



Jaarverslag

2020

aion bank

INHOUD

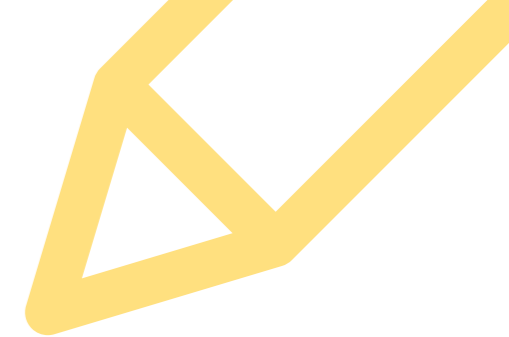
Inleiding	4
Brief van de CEO	6
Brief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur	8
Evaluatie en resultaten van de bedrijfsvoering en situatie van het bedrijf - beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden.	10
ALGEMEEN OVERZICHT	12
ZAKELIJK BANKIEREN	12
PERSOONLIJK BANKIEREN	13
EFFECTENPORTEFEUILLE	13
NON-PERFORMING LENINGENPORTEFEUILLE	14
FINANCIËLE EN ECONOMISCHE SITUATIE	14
Balans	14
Ontwikkeling van leningen en activa	15

Ontwikkeling van financieringsbronnen	15
Wijzigingen in bepaalde items buiten de balans	15
WINST EN VERLIES	16
VERMOGEN	16
Belangrijke gebeurtenissen na de balansdatum	17
Omstandigheden die een significante invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van het bedrijf	20
Research- en developmentactiviteiten	22
Informatie betreffende filialen van het bedrijf	24
Verantwoording van de toepassing van boekhoudkundige regels op basis van een gewaarborgde continuïteit	26
Toepassing van de procedure inzake belangenverstremeling (Artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)	28
Gebruik van financiële instrumenten door het Bedrijf, indien relevant voor de waardering van activa en passiva, verliezen of winsten in de financiële situatie – aankoop of eigen aandelen	32
Rechtvaardiging van onafhankelijkheid en bevoegdheid van ten minste een lid van het Risico- en auditcomité	34
Pijler III bekendmakingen	36
Bestuur	37
Recruitmentbeleid voor selectie van leden van het managementorgaan en hun kennis, vaardigheden en expertises	38
Diversiteitsbeleid voor de selectie van managementleden, doelen en relevante targets van dat beleid, en de mate waarin deze doelen en targets zijn behaald	22
Doelen en beleid risicomanagement	39
Eigen middelen	40
Kapitaalvereisten	41
Exigences de capital	42
Blootstelling aan tegenpartijkredietrisico	44
Kapitaalbuffers	45
Aanpassingen kredietrisico	46
Onbezwaarde activa	48
Gebruik van externe instituten voor kredietbeoordeling (ECAI's)	48
Blootstelling aan marktrisico	48
Operationeel risico	49
Beloningsbeleid	49
Bestuur	49
Geselecteerd personeel	50
Selectieproces	50
Specifieke regels (risico-afstemming, opschorting, instrumenten)	50
Hefboomwerking	51
Financiële overzichten (Schema B)	54



INLEADING

BRIEF VAN DE CEO



Beste allemaal,

Brussel, 7 juni 2021

Nu we de tweede helft van 2021 ingaan, wil ik even de tijd nemen om stil te staan bij wat we allemaal hebben bereikt samen. 2020 was een jaar dat we waarschijnlijk niet nog eens meemaken in ons leven. We hebben te maken gehad met één van de grootste bedreigingen van de volksgezondheid in de afgelopen eeuw, wat wereldwijd voor grote uitdagingen heeft gezorgd, zowel op persoonlijk als professioneel vlak. We hebben ook gezien dat overheden een ongeëvenaarde schuldenlast hebben opgebouwd om hun economie te redden. Het was in deze onwaarschijnlijke omstandigheden dat we Aion Bank gelanceerd hebben.

De pandemie heeft gevestigde bedrijven en traditionele werkwijzen onder druk gezet. Ook de visie voor Aion Bank werd getest. We streefden ernaar om een mobile-first digitale Bank op te richten, waar onze leden alles naadloos in onze app kunnen verrichten. 2020 was bij uitstek het moment om te testen of klanten hierop zaten te wachten. Dat bleek zo te zijn.

Onze technologische aanpak, waarbij bijna alle transacties en diensten volledig van op afstand worden aangeboden, wordt door onze leden gewaardeerd. Met onze focus op digitaal zijn we erin geslaagd om het aantal leden en zakelijke relaties dit jaar te laten groeien. Daarnaast heeft ons vermogen om ons snel aan te passen en van thuis uit te werken gezorgd voor bedrijfscontinuïteit en een veilige werkomgeving voor al ons personeel.

HOOGTEPUNTEN VAN 2020

Met onze risicomijdende aanpak vanwege de externe uitdagingen in 2020 hebben we de groei van onze activiteiten meer beperkt dan verwacht. Toch hebben we wel vooruitgang geboekt:

- 70% meer klanten en een ruime verdubbeling van het aantal betalingen en forex transacties en de bedragen daarvan
- Back-office processen verder gedigitaliseerd en geautomatiseerd op basis van de nieuwste technologie
- Belangrijke verandering in het profiel van klanten voor leningen: van grote bedrijven naar KMO, zonder afbreuk te doen aan de kwaliteit van de activa
- Internationale uitbreiding: uitgebreid naar 16 Europese landen. Aan het einde van het jaar hebben we ook het proces in gang gezet om volwaardige filialen in Duitsland en Polen te openen
- Overname van ETFmatic: hiermee kunnen we volledig geïntegreerde beleggings- en deposito-oplossingen aanbieden en in afwachting van het herstel na COVID-19 krijgen leden de kans om hun spaargeld zo veel mogelijk te diversifiëren

FINANCIËLE RESULTATEN 2020

Financieel gezien stond 2020 in het teken van capaciteitsopbouw en de geleidelijke netto groei van onze activiteiten.

In België hebben we ons aanbod voor zowel individuen als KMO's digitaal en op tv geadverteerd, naast persoonlijke contacten en sales initiatieven.

We hebben ons ook voorbereid op de toetreding van Aion Bank tot Banking-as-a-Service (BaaS). Door nieuwe EU-regelgeving over Open Banking en de nieuwe technologie van schaalbaar cloud-based bankieren worden er nieuwe service platforms gecreëerd van waarop Aion Bank grote detailhandels en groothandels kan ondersteunen in het optimaliseren van betaalloopties voor hun klanten. De kwaliteit van onze diensten wordt gewaardeerd door internationale spelers, waaronder MasterCard en Bankable, waarmee we samenwerken.

We sloten 2020 af met een totale activawaarde van € 1,2 miljard en een totaal vermogen van € 86,7 miljoen (totale wettelijke solvabiliteitsratio van 19,4%). We leden dit jaar een verlies van € 4,70 miljoen.

We hebben een veilig niveau van kapitaal en liquiditeit. Daarnaast hebben we sterke aandeelhouders, ervaren internationaal leiderschap en management en zeer betrokken personeel. Dit geeft ons een goed uitgangspunt voor toekomstige groei.

VOORUITBLIK

Ik wil graag alle medewerkers van Aion Bank bedanken, waaronder onze nieuwe collega's van ETFmatic, voor hun geweldige inzet in 2020. We hebben hun inzet nog steeds nodig, want we hebben nog veel te doen in 2021. Een verdere groei van onze activiteiten bewerkstelligen, de Poolse en Duitse markt aanboren en BaaS-bankieren brede ingang doen vinden zijn belangrijke speerpunten dit jaar.

Tot nu toe hebben we in 2021 al veel vooruitgang geboekt

- Aion Bank is de Fintech Express-partner van MasterCard geworden
- De Duitse en Poolse filialen zijn goedgekeurd en gaan al in juli 2021 van start in deze landen
- We verwachten veel groei in 2021 wat betreft het aantal rechtstreeks bediende klanten en klanten via samenwerkingen. Ook verwachten we een volumetoename van deposito's en kredieten op de KMO en particuliere markt.

Met innovatieve technologie, een conservatief beleid en goed presterend personeel is Aion Bank klaar voor de uitdagingen van 2021.

Ik wil onze leden, aandeelhouders en medewerkers bedanken voor hun voortdurende vertrouwen en steun.

Met vriendelijke groet,

Wojciech Sobieraj
CEO van Aion Bank



BRIEF VAN DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Brussel, 7 juni 2021

COVID-19 heeft in veel families voor angst en tragedie gezorgd. Onze gedachten zijn bij iedereen die iemand heeft verloren in 2020.

De Raad van Bestuur prijst het Uitvoerend Comité en het hele team van Aion Bank voor hun geweldige inzet en flexibiliteit waarmee ze op de uitdagingen van 2020 hebben gereageerd.

De klantgerichte systemen en cultuur van Aion Bank zijn tijdens de lockdowns voor steeds meer particuliere en KMO-klanten een uitkomst geweest.

De Raad van Bestuur wil ook de voormalige leden van de Raad van Bestuur Dan Zilberman en Eric Drok bedanken, die in december 2020 zijn afgetreden. We hebben in 2020 ook nieuwe leden verwelkomd in de Raad: Doris Honold, Danielle Crook-Davies en Mike Thompson.

De Raad van Bestuur en het Risico- en auditcomité waren in 2020 heel actief. De focus lag op verschillende onderwerpen: het openen van filialen, herpositionering in de markt, reageren op COVID-19, dynamisch risicobeleid en Banking-as-a-Service. De Bank handhaaft zijn fundamentele risico principes: geen handel voor eigen rekening en nieuwe leningen worden enkel gefinancierd door stortingen van klanten. Wat betreft compliance hebben we ons gehouden aan stabiele, veilige operationele niveaus, met name PSD2, MIFID2, AML en AVG.

Alle vergaderingen van de Raad van Bestuur vonden moeiteloos virtueel plaats en de communicatie tussen de leden en het Uitvoerend Comité en senior management werd nog intensiever.

De Bank heeft het financiële jaar 2020 afgesloten met een verlies van € 470 miljoen. De initiële kosten om merkbekendheid, serviceniveaus en capaciteit op te bouwen zijn veel groter dan de omzet. Die groeit slechts geleidelijk met het aantal transacties, klanten en het volume op de balans.

Aion heeft een hoog niveau van digitalisering in alle processen, een sterke balans en een conservatief risicobeleid waardoor de Bank veilig en sterk blijft. Aion Bank heeft alle middelen in huis om een relevante speler te worden in een concurrerende omgeving en het competitieve landschap van Open Banking. Wij geloven dat Europese BaaS-klanten het steeds aantrekkelijker zullen vinden om klant te worden bij Aion en dat de medewerkers en managers van Aion het tot een succes zullen maken.

Met vriendelijke groet,
Richard A. Laxer
Voorzitter

■ Aion Bank heeft alle middelen in huis om een relevante speler te worden in een concurrerende omgeving en het competitieve landschap van Open Banking.

EVALUATIE EN
RESULTATEN VAN DE
BEDRIJFSVOERING
EN SITUATIE VAN
HET BEDRIJF -
BESCHRIJVING VAN
DE VOORNAAMSTE
RISICO'S EN
ONZEKERHEDEN



ALGEMEEN OVERZICHT

Aion Bank (de voormalige Belgische dochteronderneming van de Italiaanse Bank Monte dei Paschi) werd op 14 juni 2019 overgenomen door Warburg Pincus.

Warburg Pincus LLC is een toonaangevende investeringsmaatschappij die zich richt op investeringen in groeiende bedrijven. De maatschappij heeft meer dan \$ 60 miljard in investeringsactiva in beheer. De actieve portefeuille van de maatschappij bestaat uit meer dan 200 bedrijven en is zeer divers op het gebied van fase, sector en geografie. Warburg Pincus is een ervaren partner voor managementteams die duurzame bedrijven met langdurige waarde willen opbouwen. De maatschappij is opgericht in 1966 en heeft meer dan 19 investeringsfondsen opgericht, die gezamenlijk meer dan \$ 90 miljard hebben geïnvesteerd in meer dan 930 bedrijven in ruim 40 landen.

Warburg Pincus heeft de vereiste goedkeuring ontvangen van de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank om de overname van Banca Monte Paschi Belgio (BMPB), de Belgische dochteronderneming van Banca Monte dei Paschi di Siena (MPS) te voltooien. De overname is op 5 oktober 2018 aangekondigd en is op 14 juni 2019 afgerond.

Sinds de Bank in andere handen is, zijn we veranderd in een volledig digitaal en mobiel bankplatform met een volledig nieuw businessmodel en nieuwe diensten.

De Bank is in december 2019 live gegaan met een nieuw logo, een nieuwe naam (Aion Bank) en een nieuwe website.

2020 was het eerste volledige jaar onder het merk Aion Bank en volgens het nieuwe acquisitiemodel. Ondanks de ongunstige omstandigheden vanwege COVID-19, heeft de Bank een toename van 70% in het aantal klanten gezien.

In 2020 is Aion Bank begonnen met de voorbereidingen om nieuwe Europese markten aan te boren (Polen en Duitsland) en voor het ontwikkelen van een aanbod als BaaS-aanbieder (Banking-as-a-Service) voor externe bedrijven.

De Bank biedt zijn diensten aan aan particulieren en KMO's in België en financiering aan bedrijven in Polen.

ZAKELIJK BANKIEREN

Het totaal van gestorte bedragen is toegenomen van € 803 miljoen in 2019 tot € 855 miljoen in 2020.

Stortingen van bedrijven en overheidsinstanties bedroegen € 418 miljoen aan het einde van 2020, vergeleken met € 399 miljoen aan het einde van het jaar ervoor.

Het totale bedrag aan leningen nam af met € 17 miljoen (6%), van € 271 miljoen eind 2019 tot € 254 miljoen in 2020. Dat was het resultaat van een nieuw leningaanbod dat pas in de tweede helft van 2020 gelanceerd werd.

Nieuwe leningen die in 2020 werden toegekend, bedroegen meer dan € 40 miljoen, waarvan € 38 miljoen in de laatste 4 maanden van 2020.

Zakelijk bankieren biedt financiering aan klanten door hun bedrijfsobligaties over te nemen. Eind 2020 had Aion Bank € 7 miljoen zakelijke obligaties in zijn portefeuille.

PERSOONLIJK BANKIEREN

Leningen aan particulieren namen af met € 25 miljoen (12%) vergeleken met 2019 en bedroegen in totaal € 178 miljoen.

Dat komt voornamelijk doordat hypotheekleningen werden afbetaald (een afname van € 40 miljoen). Vanwege het gewijzigde profiel van de Bank en de lage marge op hypotheekleningen in de Belgische markt biedt Aion Bank geen nieuwe hypotheekleningen meer aan aan klanten.

Retail deposito's namen toe met 8% en bereikten eind 2020 € 437 miljoen, vergeleken met € 403 miljoen in 2019. Dit werd verwezenlijkt door de diversificatie van acquisitiekanaalen voor deposito's. De Bank is er ook in geslaagd om de gemiddelde rente op deposito's te verlagen door het volume van langdurige deposito's met toenemende rente te beperken.

EFFECTENPORTEFEUILLE

Gedurende 2020 heeft de Bank zich gericht op het beheer van deze component van zijn activa, met name wat betreft risico en de kwaliteit van tegenpartijen.

Na de overname heeft de Bank een beleid geïmplementeerd waarin gediversifieerd werd om de blootstelling aan Italiaanse schuld aanzienlijk te reduceren tot € 82 miljoen. Het overgebleven deel van de portefeuille is sterk gediversifieerd gebleven tussen verschillende soevereine emittenten met investment grade-rating en, in de meeste gevallen, mogelijkheid tot herfinanciering bij de ECB. Het grootste deel van de vastrentende portefeuille heeft een resterende looptijd van 3 tot 6 jaar.

Vanwege veranderingen in het volume van deposito's en leningen is de grootte van de obligatieportefeuille afgenomen van € 317 miljoen eind 2019 tot € 217 miljoen.

Dit bedrag omvat € 7 miljoen aan bedrijfsobligaties, zoals vermeld in het gedeelte Zakelijk bankieren.





NIET-PRESTERENDE LENINGEN PORTEFEUILLE

Het gedeelte van de leningen (exclusief voorzieningen) in de portefeuilles Achterstallig, Betaling onwaarschijnlijk en In gebreke vertegenwoordigen 8,4% van alle leningen aan klanten op 31 december 2020 (vergeleken met 97% op 31 december 2019).

Het bruto kredietrisico van leningen die in gebreke blijven is € 65,0 miljoen, met een provisiedekking van 75% (vergeleken met € 55 miljoen in 2019 met een dekking door voorzieningen van 79%).

Het bruto kredietrisico van achterstallige leningen en leningen waarvan het onwaarschijnlijk is dat ze worden betaald is € 24,7 miljoen, met een dekking door voorzieningen van 19% (vergeleken met € 38,3 miljoen in 2019 met een dekking door voorzieningen van 10%).

FINANCIËLE EN ECONOMISCHE SITUATIE

Balans

Eind december 2020 was er een netto toename van 7% op de balans te zien naar € 1,16 miljard, ten opzichte van € 1,08 miljard twaalf maanden eerder.

De volgende ontwikkelingen waren belangrijk:

Activa:

- Een afname van € 42 miljoen in vorderingen van klanten, waaronder € 25 miljoen van particulieren. Dit komt voornamelijk door het afbetalen van hypotheekleningen en het sluiten van hypotheekproducten.
- Een toename in vorderingen van kredietinstellingen van € 141 miljoen dankzij de toename van het aantal stortingen.

Passiva:

- Een toename van € 52 miljoen in verschuldigde bedragen aan klanten, waaronder € 31 miljoen op zichtrekeningen, € 20 miljoen in termijndeposito's en € 2 miljoen aan spaargelden.

Ontwikkeling van leningen en activa

- Vorderingen van kredietinstellingen bedroegen € 411 miljoen (toename van € 141 miljoen ten opzichte van vorig jaar) en hadden voornamelijk betrekking op een toename van monetaire reserve-activa en kasoverschotten op rekeningen bij de Nationale Bank van België (NBB), naast de natuurlijke niveaus op rekeningen van onze voornaamste correspondentbanken.
- Vorderingen van klanten bedroegen € 432 miljoen (waarvan € 178 miljoen van individuen, € 254 miljoen van zakelijke klanten of overheidsinstanties), vergeleken met € 474 miljoen een jaar eerder.
 - De afname van € 42 miljoen in leningen was voornamelijk gerelateerd aan:
 - een afname van € 40 miljoen in hypotheekleningen (voornamelijk afbetalingen)
 - een netto afname van € 17 miljoen in leningen aan bedrijven en overheidsinstanties. De afbetalingen waren voornamelijk leningen met een lage marge. Tegelijkertijd heeft de Bank in 2020 meer dan € 40 miljoen aan KMO-leningen verstrekt en meer dan € 7 miljoen aan bedrijfsobligaties overgenomen
 - een toename van €14 miljoen in andere leningen aan particulieren (vooral nieuwe geldleningen)
- De verhouding leningen/stortingen, die op 31 december 2019 59% was, verbeterde tot 51% tegen 31 december 2020. .
- De obligatievorderingen bedroegen in totaal € 271 miljoen, vergeleken met € 317 miljoen een jaar eerder.

Ontwikkeling van financieringsbronnen

Net zoals in de afgelopen jaren heeft de Bank zich gericht op liquiditeit en, in het algemeen, op de naleving van de gerelateerde verplichte ratios. De Bank dekt de kasbehoeften altijd voornamelijk met de stortingen van klanten.

- Deze stortingen van klanten bedroegen eind 2020 € 855 miljoen, vergeleken met € 803 miljoen in 2019.
- Het uitstaande bedrag aan stortingen van kredietinstellingen bedroeg € 172 miljoen, vergeleken met € 148 miljoen op 31 december 2019. Dit bestaat volledig uit de overgebleven deelname van de Bank aan het zogeheten TLTRO-programma (Targeted Long Term Refinancing Operations). Dat programma biedt een voordelige financieringsbron voor de Bank.

Wat betreft liquiditeitsrisico voldoet Aion Bank ruim aan alle wettelijke en interne limieten, zoals de Liquidity Coverage Ratio (LCR), die op 745% stond op 31 december 2020, en de Net Stable Funding Ratio (NSFR), die toen op 154% stond. De liquiditeitsbuffer bedraagt € 371 miljoen

Wijzigingen in bepaalde items buiten de balans

Garanties

Vastleggingen in verband met de uitgave van bankgaranties daalden met € 13 miljoen (-14%) en bedroegen op 31 december 2020 € 17 miljoen.

Rentevoettransacties

Aion Bank gebruikt alleen renteswaps (Interest Rate Swaps, IRS) Met uitzondering van back-to-back verrichtingen worden ze gebruikt om een gedeelte van de vastrentende en lange-termijnleningenportefeuille (die voornamelijk bestaat uit hypotheek- en investeringsleningen) af te dekken. Op 31 december 2020 was het uitstaande nominale IRS-bedrag € 107 miljoen, vergeleken met € 120 miljoen eind 2019



WINST EN VERLIES

Aion Bank sloot 2020 af met een boekhoudkundig verlies van € 47 miljoen, vergeleken met een boekhoudkundig nettoverlies van € 43,8 miljoen in 2019.

Dit negatieve resultaat komt voornamelijk voort uit het herstructureren van de Bank na de wijziging van zeggenschap in 2019.

- De rentemarge droeg € 5,3 miljoen bij aan de balans van 2020, vergeleken met € 7,3 miljoen het jaar ervoor (-27%). De afname van de nettorente waren het resultaat van de afname van de leningenportefeuille – terwijl de nieuwe verkoopkanalen voor zakelijke leningen pas werden opgestart in de tweede helft van 2020 – en de toename van het aantal stortingen ten opzichte van 2019.
- De totale nettoprovisie-inkomsten daalden van € 0,7 miljoen in 2019 naar een negatieve € - 1,2 miljoen in 2020. Het is een tijdelijke afname die voortkomt uit het feit dat beide bestaande klanten zijn gemigreerd naar het nieuwe mobiele platform en nieuwe klanten een gratis proefperiode aangeboden kregen (ze betaalden geen lidmaatschapskosten). De Bank moest echter wel de gerelateerde ledenkosten betalen, zoals gratis geldopnames bij pinautomaten en toegang tot ETFmatic en andere diensten.
- Inkomen uit financiële transacties bedroeg € 1,2 miljoen, vergeleken met € 0,7 miljoen het jaar ervoor. Dit is gerelateerd aan de verkoop van een deel van de effectenportefeuille.
- De algemene uitgaven bedroegen € 41,6 miljoen in 2020 ten opzichte van € 35,5 miljoen in 2019. Dat wil zeggen: :
 - De loonuitgaven namen met € 8,4 miljoen af, van € 26,5 miljoen in 2019 tot € 18,1 miljoen in 2020
 - Andere administratieve uitgaven stegen met € 14,5 miljoen tot € 23,5 miljoen, vergeleken met € 9 miljoen in 2019. De toename is met name gerelateerd aan marketinguitgaven gericht op klantenwerving en merkontwikkeling
- De Bank erkende nettokosten van afschrijvingen op vorderingen en andere voorzieningen voor verplichtingen van € 5,1 miljoen in 2020, wat € 8,9 miljoen (-71%) minder was dan in 2019.
- Andere bedrijfskosten bedroegen € 4,8 miljoen, ten opzichte van € 3,9 miljoen vorig jaar. De voornaamste verandering onder dit item heeft te maken met een nieuwe belasting voor banken (single annual bank tax), die in 2016 werd geïntroduceerd.
- Er was geen significante verandering van immateriële of materiële vaste activa in 2020, vergeleken met € 6,6 miljoen in 2019. Dit komt door een afschrijving van het oude centrale banksysteem.

VERMOGEN

Het beschikbare niveau van totaal wettelijk kapitaal was eind 2020 € 86,7 miljoen, wat tot een wettelijke solvabiliteitsratio van 19,4% leidde.

Wettelijke solvabiliteitsratio's	31/12/2019	31/12/2020
RWA (bedragen in miljoenen €)	490.8	448.0
Tier I-kapitaalratio	16.9%	16.2%
Tier I-ratio	16.9%	16.2%
Wettelijke solvabiliteitsratio (Tier I + Tier II)	19.7%	19.4%

De Bank heeft in 2020 drie kapitaalinjecties gekregen van de nieuwe aandeelhouder, van in totaal € 36,8 miljoen.

Meer informatie over de kapitaalsamenstelling en afstemming met de boekwaarde van het vermogen is te vinden in sectie 11.5.

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA DE BALANSDATUM





Het bedrijf heeft zijn hoofdvestiging op 26 februari 2021 verplaatst naar de Guldenvlieslaan 26/28, 1050 Brussel. Op 26 februari 2021 heeft het bedrijf ook de statutaire bepalingen aangepast om de naam van het bedrijf te wijzigen van 'Aion' naar 'Aion Bank'.

Het bedrijf heeft zijn kapitaal vergroot en de statutaire bepalingen op 29 april 2021 gewijzigd. Het kapitaal is zonder nieuwe aandelen uit te geven verhoogd met € 20.400.000 en bedroeg op 29 april 2021 € 88.335.357,47.

Na de afsluitingsdatum van het boekjaar heeft de gezondheids crisis veroorzaakt door COVID-19 significante impact gehad op België en de rest van de wereld. De onderbreking van leveringsketens, de lockdowns en gerelateerde afnames van investeringen en consumptie hebben in 2020 tot een hevige recessie geleid in België en in de markten waar onze klanten actief zijn. De Belgische economie is veel minder beïnvloed door de tweede lockdown en beperkingen die sinds november 2020 gelden. Volledig herstel wordt echter niet vóór 2022 verwacht.

De Bank houdt de impact van COVID-19 op zijn klanten en activiteiten nauwlettend in de gaten en vertrouwt naast andere bronnen op de bevindingen en onderzoeken van de Economic Risk Management Group, opgericht door de Belgische overheid om de impact van de coronacrisis op de Belgische economie te monitoren.

Op 31 december 2020 hebben 29 persoonlijke en 15 KMO-klanten uitstel van betaling voor aflossingen en voor rente op hun leningen bij Aion Bank aangevraagd en gekregen. We ondersteunen onze klanten bij het financiële herstel tijdens deze crisis, terwijl we er op de lange termijn voor zorgen dat onze verwachte verliezen van leningen niet oplopen.

Aion Bank heeft ervoor gezorgd dat alle activiteiten zonder hinder van thuis kunnen worden gedaan. Alle vergaderingen van regelgevende instanties hebben ook van thuis plaatsgevonden. Daardoor is Aion Bank er ook in geslaagd zijn kantoorruimte aanzienlijk te reduceren. Vanwege de combinatie van volledig digitale diensten, mobiele verkoopmedewerkers en erg laag gebruik van de vestigingen wegens COVID-19 heeft Aion Bank verschillende fysieke filialen kunnen sluiten. Alle fysieke ontmoetingen met klanten worden nu op het hoofdkantoor (Guldenvlieslaan) en in het filiaal in het EU-kwartier in Brussel (Luxemburgstraat) gehouden.

We voorzien geen problemen in het behouden van de veilige wettelijk verplichte ratio's tussen liquiditeit en kapitaal.

Op 26 januari 2021 heeft de Nationale Bank van België, in overeenstemming met Artikel 86 van het Belgische Bankrecht, de opening van een filiaal in Polen en in Duitsland door het bedrijf goedgekeurd op basis van de vrijheid van vestiging (zie voor meer informatie Sectie 6 Informatie met betrekking tot filialen van het bedrijf).

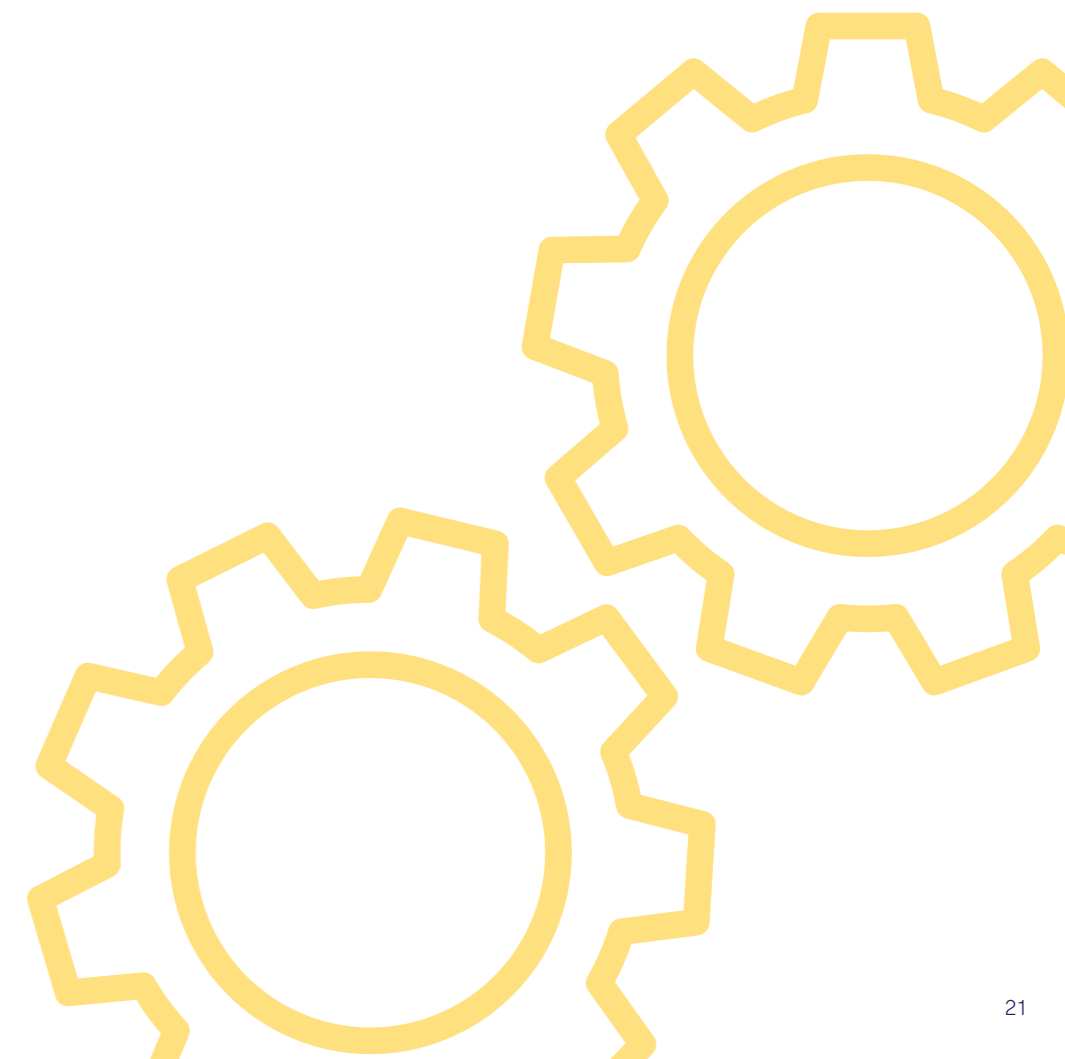
Op 8 maart 2021 heeft het bedrijf ook de aandelen van ETFmatic Group Ltd overgenomen. ETFmatic Group Ltd beheert ETFmatic Ltd. ETFmatic Ltd is een beleggingsmaatschappij gevestigd in het Verenigd Koninkrijk onder supervisie van de FCA. ETFmatic Ltd biedt beleggingsdiensten op basis van een geautomatiseerd portefeuillebeheerplatform dat zich richt op indextrackers (ETF's). ETFmatic biedt beleggingsdiensten via de EEA. ETFmatic was al een partner van Aion Bank voor de portefeuillebeheerservice. Door de overname van ETFmatic kan ETFmatic klanten in de Europese Unie blijven bedienen na de Brexit en kan Aion Bank blijven groeien en klanten meer beleggingsdiensten aanbieden. Na de goedkeuring van de FCA is de transactie uitgevoerd op 8 maart 2021. Aion Bank streeft ernaar om de activiteiten van ETFmatic aan het einde van de zomer 2021 volledig geïntegreerd te hebben.

OMSTANDIGHEDEN DIE EEN SIGNIFICANTE INVLOED KUNNEN HEBBEN OP DE ONTWIKKELING VAN HET BEDRIJF



DE GROEI EN WINSTGEVENDHEID VAN HET BEDRIJF WORDEN BEÏNVLOED DOOR:

- de continue inspanningen om het klantenbestand uit te breiden al naargelang opportuniteiten daartoe zich voordoen;
- de ontwikkeling van commerciële activiteiten en de kwaliteit van de klantenservice;
- schommelingen in de kapitaal- en financiële markten;
- investeringen die zijn gedaan om de Bank uit te rusten met state-of-the-art technologie;
- reputatierisico's;
- de macro-economische omgeving;
- de duur van de corona pandemie en de impact daarvan op de economie en het gedrag van klanten en concurrenten;
- de stabiliteit van het aandeelhouderschap.

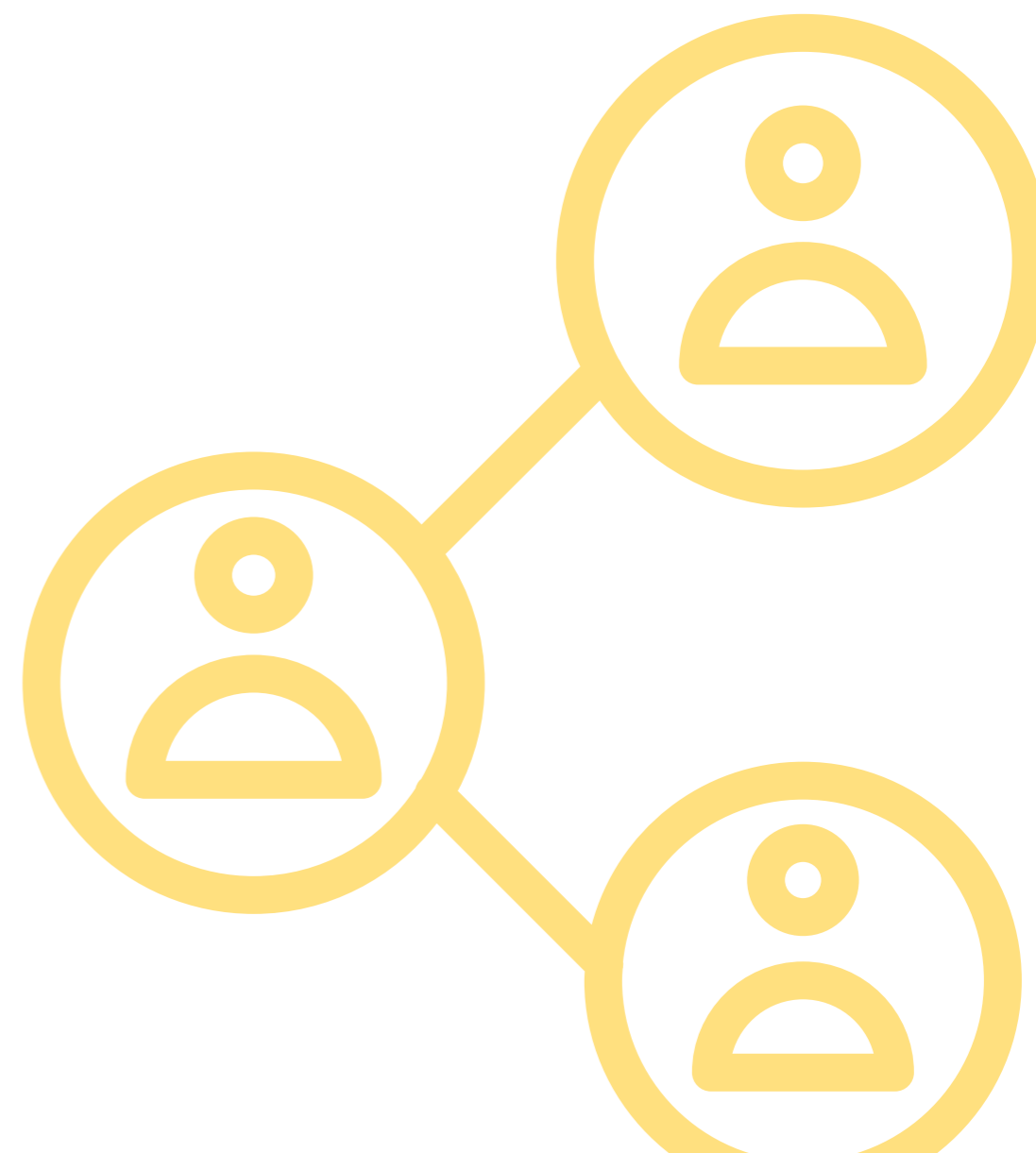


RESEARCH- EN DEVELOPMENT ACTIVITEITEN



Als onderdeel van de transformatie van de Bank investeert het bedrijf significante middelen in het ontwikkelen van state-of-the-art digitale banktools. Het is de ambitie van de Bank om de eerste digitale challenger bank te zijn met een uitgebreid dienstenaanbod voor particulieren en KMO-kanten. Daarom ontwikkelt de Bank in hoge mate gedigitaliseerde processen voor alle bankactiviteiten. Hierbij wordt gebruik gemaakt van de nieuwste technologie voor de onboarding en verificatie van en communicatie met klanten. De Bank investeert ook in het ontwikkelen van nieuwe bedrijfsmodellen voor het leveren van bancaire en financiële diensten in een zeer gedigitaliseerde omgeving. Hiervoor werkt de Bank samen met verkopers, e-commerce en andere financiële dienstverleners.

Het bedrijf is hierbuiten niet betrokken bij research- en development activiteiten.



INFORMATIE BETREFFENDE FILIALEN VAN HET BEDRIJF

Het bedrijf heeft een technisch filiaal opgezet in Warschau: Aion Bank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, gevestigd en georganiseerd naar het Poolse recht, met het hoofdkantoor in Warschau, KRS-nummer (ondernemersregister van het nationale rechtbankregister): 0000807333, NIP of fiscaal nummer: 1080023480.

Op 26 januari 2021 heeft de Nationale Bank van België, in overeenstemming met Artikel 86 van het Belgische Bankrecht, ook de opening van een filiaal in Polen en in Duitsland door het bedrijf goedgekeurd op basis van de vrijheid van vestiging.

De activiteiten van het bankfiliaal in Polen worden geïntegreerd in Aion Bank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce.

Het bankfiliaal in Duitsland voert zijn activiteiten uit onder de naam Aion Bank S.A. German Branch. Het hoofdkantoor is gevestigd op p/o Tribes Frankfurt Baseler, Baseler Straße 10, 60329 Frankfurt en geregistreerd bij het commerciële register van Frankfurt-am-Main onder handelsregisternummer HRB 122742.



VERANTWOORDING VAN DETOEPASSING VAN BOEKHOUDKUNDIGE REGELS OP BASIS VAN EEN GEWAARBORGDE CONTINUÏTEIT

Het bedrijf is in 2018 en 2019 betrokken geweest bij een aantal significante investeringsprojecten, voordat de Bank in andere handen overging. In juni 2019 is het bedrijf door de MPS Group van de hand gedaan en in handen gekomen van fondsen die worden beheerd door Warburg Pincus LLC. Zoals hierboven beschreven is er na de wijziging van zeggenschap een uitgebreide reorganisatie en herstructurering geweest om een nieuwe strategie en een nieuw bedrijfsmodel te implementeren. Dit omvatte significante kapitaalverhogingen van de nieuwe investeerders, investeringen in de digitalisering van de Bank en de ontwikkeling van nieuwe producten en diensten om klanten nog beter van dienst te kunnen zijn. Met het oog op het bedrijfsplan blijft de kapitalisatie en de liquiditeitspositie van het bedrijf, de toepassing van de boekhoudkundige regels op basis van een gewaarborgde continuïteit, verantwoord.



TOEPASSING VAN DE PROCEDURE INZAKE BELANGENVERSTRENGELING

(ARTIKEL 796 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN)



De procedure die uiteengezet wordt in Artikel 796 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is in de volgende gevallen toegepast:

Raad van Bestuur op 9 december 2020

1. Goedkeuring van de overeenkomsten tussen Aion Bank en Vodeno met betrekking tot aanvullende consultancydiensten, het leasen van kantoorruimte en het huren van werkplekken

Voorafgaand aan het bespreken van punt 4 en 5 op de agenda verklaarden directeuren Wojciech Sobieraj, Wojciech Sass en Niels Lundorff dat ze een financieel belangenconflict hebben in de zin van Artikel 796 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot punt 4 en 5 op de hierboven uiteengezette agenda.

Het conflict ligt in het feit dat de Raad van Bestuur goedkeuring moet geven voor overeenkomsten en transacties waarbij betalingen van Aion Bank aan Vodeno betrokken zijn voor diensten die niet worden gedekt door de huidige outsourcingovereenkomst tussen Aion Bank en Vodeno Sp.z.o.o ("Vodeno"). Wojciech Sobieraj, Wojciech Sass en Niels Lundorff zijn alle drie voormalig medewerker van Vodeno, waar ze een belangrijke rol speelden in de ontwikkeling van het bedrijf Vodeno. Ze hebben een uitgestelde beloning gekregen van Vodeno als onderdeel van het beloningspakket dat ze met Vodeno zijn overeengekomen. Deze uitgestelde beloning wordt uitgekeerd als en wanneer bepaalde prestatiecriteria in de toekomst worden behaald. Het aangaan van de transacties met Vodeno zoals vermeld in agendapunt 4 en 5 kan de financiële prestaties van Vodeno beïnvloeden, wat vervolgens invloed heeft op de hoogte van de uitgestelde beloning die Wojciech Sobieraj, Wojciech Sass en Niels Lundorff in de toekomst mogelijk ontvangen van Vodeno.

Daarnaast hebben de directeuren Peter Deming en Richard Laxer verklaard dat ze een functioneel belangenconflict hebben in de zin van Artikel 109(e) van de EBA-richtlijnen over intern bestuur onder Richtlijn 2013/36/EU in verband met het hierboven uiteengezette agendapunt, aangezien zij directeur van Vodeno Sp.z.o.o. zijn (lid van de Raad van commissarissen).

Met het oog op dit belangenconflict hebben Wojciech Sobieraj, Wojciech Sass, Niels Lundorff, Peter Deming en Richard Laxer besloten dat ze niet deelnemen aan het overleg en het stemmen over agendapunt 4 en 5.

De commissaris van het bedrijf wordt op de hoogte gesteld van bovenstaande belangenconflicten en de notulen van deze vergadering met betrekking tot dit belangenconflict worden vermeld in het jaarrapport van het bedrijf of in een document dat samen met de jaarrekeningen wordt ingediend.

De Raad van Bestuur is ook op de hoogte gesteld van het feit dat de transacties vermeld in agendapunt 4 en 5 als overeenkomst gelden in de zin van Artikel 72 van het Bankrecht (aangezien ze worden ingebracht bij een bedrijf dat wordt beheerd door een 'moederbedrijf' van het bedrijf).

Tijdens de vergadering van 20 november 2020 heeft de Raad van Bestuur het Risico- en auditcomité gevraagd om deze transacties te controleren en advies uit te brengen aan de Raad van Bestuur. Tijdens deze vergadering is het rapport van het Risico- en auditcomité gepresenteerd.

a. Beschrijving van de aard van de transacties

De Raad van Bestuur moet besluiten of drie overeenkomsten (een consultancy overeenkomst, een leasecontract en een huurovereenkomst voor werkplekken, samen de "Overeenkomsten") tussen Aion Bank en Vodeno worden goedgekeurd. De consultancy overeenkomst omvat algemene voorwaarden voor het gebruik van de diensten van Vodeno door Aion Bank met betrekking tot de administratieve ondersteuning van bepaalde HR-activiteiten, salarisfuncties en inkoop. Het leasecontract omvat algemene voorwaarden voor Aion Bank voor het gebruik van bepaalde kantoorruimtes in het gebouw dat onlangs door Vodeno werd gehuurd in Warschau voor de activiteiten van het technische filiaal van Aion Bank in Warschau. De huurovereenkomst voor werkplekken omvat de algemene voorwaarden voor de huur, het gebruik en het onderhoud van werkplekken die Vodeno beschikbaar stelt aan Aion Bank. De voorgestelde overeenkomsten zijn bedoeld om de algemene voorwaarden van deze diensten vast te leggen en ervoor te zorgen dat deze voorwaarden worden nageleefd.

b. Financiële gevolgen voor Aion Bank

De consultancyovereenkomst leidt ertoe dat Aion Bank consultancykosten van € 49 per uur betaalt voor de diensten die van Vodeno worden afgenomen. Op basis van huidige schattingen en vereisten (3 FTE's per maand), wordt verwacht dat de kosten hiervan ongeveer € 24.803 per maand zullen bedragen. De kosten worden in rekening gebracht op basis van daadwerkelijk gebruik en bestede tijd, ondersteund door een tijdsopgave die Vodeno aan Aion Bank verstrekt.

De huurovereenkomst leidt ertoe dat Aion Bank € 42.897 huur per maand aan Vodeno betaalt. Dit bedrag is gebaseerd op de huur die Vodeno momenteel betaalt, vermeerderd met gepaste opzetkosten en een vooruitbetaling van de onderhoudskosten. Deze worden evenredig verdeeld tussen Aion Bank en Vodeno op basis van daadwerkelijk gebruik van de kantoorruimte. Het daadwerkelijke gebruik is gebaseerd op het aantal medewerkers van het technische filiaal van Aion Bank dat de kantoorruimte gebruikt, vergeleken met het totale aantal medewerkers van Aion Bank en Vodeno dat de kantoorruimte gebruikt, namelijk 60%, en leidt tot een huur van ongeveer € 35 per vierkante meter.

De huurovereenkomst voor werkplekken leidt ertoe dat Aion Bank een maandelijkse huur van € 16153,50 aan Vodeno betaalt voor de aankoop, licentie, het gebruik en het onderhoud van in totaal 267 werkplekken (gemiddeld € 726 per jaar).

Deze kosten van Aion Bank voor de werkplekken en de huur van de kantoorruimte volgens de overeenkomsten zijn verschuldigd vanaf 1 januari 2020, de datum waarop Vodeno is begonnen met het leveren van de diensten.

c. Verantwoording van de transactie

De Raad van Bestuur heeft de voorwaarden van de overeenkomsten bekeken. Op basis van de informatie die is verstrekt door het management, waaronder benchmarks met marktprijzen voor vergelijkbare diensten, is de Raad van Bestuur van mening dat deze voorwaarden overeenkomen met normale prijsniveaus voor vergelijkbare diensten en voorwaarden. De kosten die Aion Bank verschuldigd is voor de door Vodeno geleverde diensten zijn uitsluitend gebaseerd op het doorrekenen van de daadwerkelijke door Vodeno gemaakte kosten. De kosten omvatten een zeer kleine marge om de regelgeving na te leven omtrent verrekenprijzen die zijn berekend op basis van personeelskosten die door Vodeno zijn gemaakt onder de consultancy overeenkomst en de huurovereenkomst voor werkplekken. De zakelijke berekening van deze marge wordt ondersteund door een onafhankelijke beoordeling van BTTP. De Raad van Bestuur heeft ook geconcludeerd dat de contractuele voorwaarden van de voorgestelde Overeenkomsten normale algemene voorwaarden voor vergelijkbare transacties zijn en dat de consultancy overeenkomst en de huurovereenkomst voor werkplekken kunnen worden beëindigd op voorwaarde van korte kennisgeving vooraf.

Met het oog op het bovenstaande is de Raad van Bestuur van mening dat de voorgestelde Overeenkomsten in het belang van het bedrijf zijn en keurt de Raad van Bestuur de Overeenkomsten goed.

Het ondertekenen van alle documenten gerelateerd aan de transacties beschreven in deze Overeenkomsten wordt gedelegeerd aan Sina Oeffinger en Michael Thompson. De verdere implementatie van de besluiten en transacties beschreven in deze Overeenkomsten wordt gedelegeerd aan het Uitvoerend Comité.

2. Goedkeuring van aanvullende kosten die Vodeno bij Aion Bank in rekening brengt

a. Beschrijving van de aard van de transactie

De Raad van Bestuur moet aanvullende kosten goedkeuren die Vodeno voorstelt om te factureren aan Aion Bank (de 'Transactie'). Deze kosten hebben te maken met een reeks diensten die Vodeno tussen juli 2019 en september 2020 heeft geleverd. Deze diensten houden verband met het opzetten en voorbereiden van het nieuwe bedrijfsmodel en het aanbod aan diensten van de bank, het opzetten van een technisch filiaal in Polen dat de ondersteuningsdiensten van de Bank huisvest, wervings- en interimkosten voor het werven van personeel dat in dienst wordt genomen door de Bank en andere diensten die Vodeno heeft betaald maar verband houden met de kernactiviteiten van de Bank (waaronder Bloomberg, Reuters, vermogensbeheer, kredietkaartproductie).

b. Financiële gevolgen van de transactie voor Aion Bank

Het totale bedrag van de aanvullende kosten voor diensten die Vodeno aan Aion Bank heeft geleverd, bedraagt € 3137550 inclusief btw. De waarde van deze diensten is berekend op basis van de kosten van externe partijen die Vodeno hebben ondersteund en rechtstreeks toe te schrijven zijn aan diensten voor Aion Bank (zonder enige marge), vermeerderd met servicekosten van € 96.350 om de betrokkenheid te vergoeden van Vodeno-medewerkers die de diensten hebben geleverd om aan de vereisten van de verrekenprijs te voldoen.

c. Verantwoording van de Transactie

De Raad van Bestuur heeft de Transactie bekeken, inclusief gedetailleerde uitleg van het management van de Bank over de aard en achtergrond van de facturen en door externe partijen geleverde diensten. Op basis van de bevestiging van het management merkt de Raad van Bestuur op dat alle facturen toe te schrijven zijn aan activiteiten van Aion Bank en niet worden gedekt door de diensten en kosten van Vodeno onder de Outsourcingovereenkomst tussen Aion Bank en Vodeno. De Raad van Bestuur merkt verder op dat het management van Aion Bank zorgvuldig heeft bekeken of de facturen die door Vodeno zijn betaald, beschikbaar en correct zijn, overeenkomen met diensten die uitsluitend toe te schrijven zijn aan de bankactiviteiten van Aion Bank, daadwerkelijk zijn betaald door Vodeno en geen marge bevatten op bedragen die zijn gefactureerd door externe partijen. De berekening en de aard van deze servicekosten wordt ondersteund door een beoordeling van twee onafhankelijke belastingadviseurs.

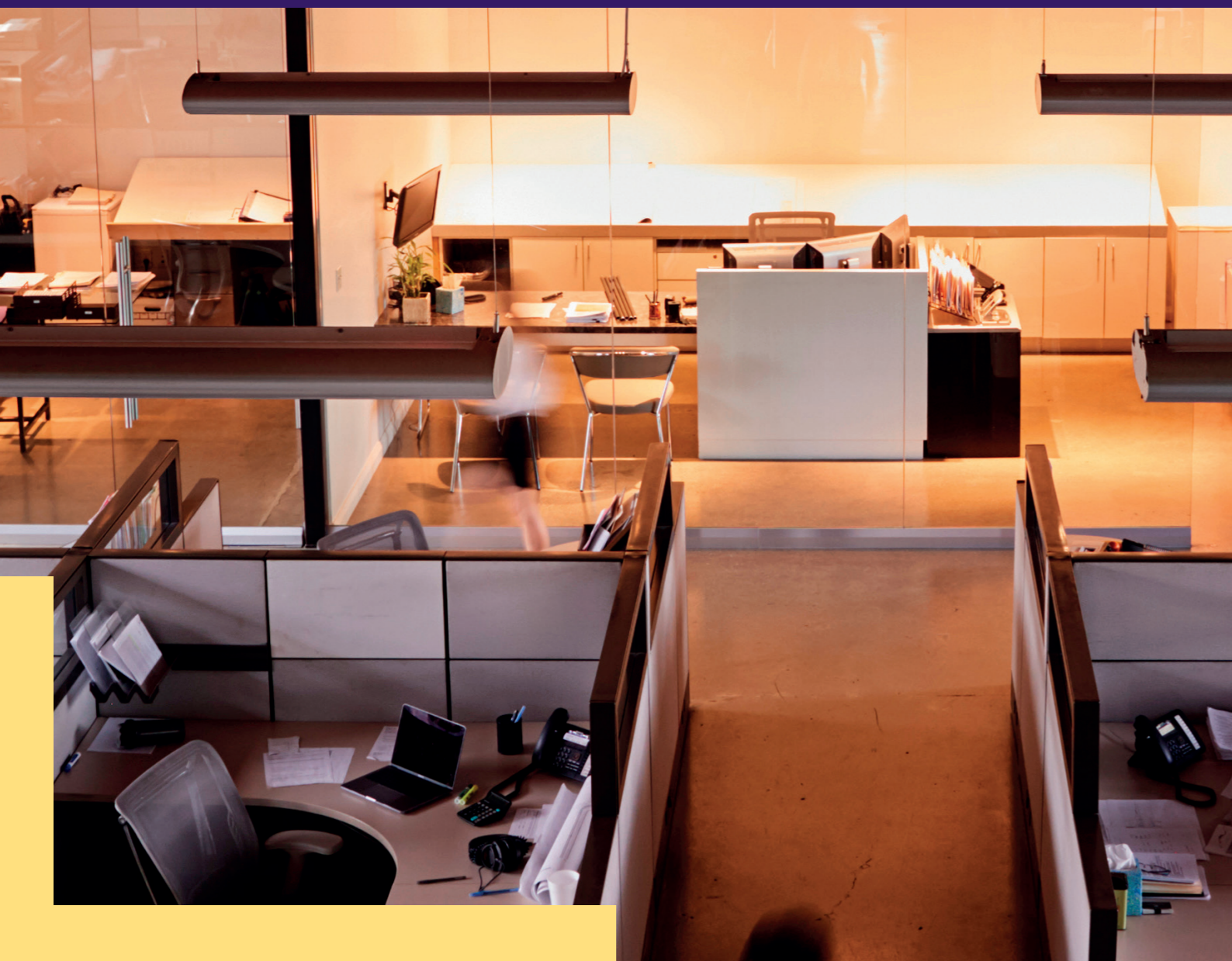
De Transactie is ook beoordeeld door de relevante interne controlefuncties.

Met het oog op bovenstaande is de Raad van Bestuur van mening dat de voorgestelde Transactie in het belang van het bedrijf is en keurt de Raad van Bestuur de Transactie goed.

Het ondertekenen van alle documenten (waaronder een schikkingsovereenkomst en een werknemersoverdrachtsovereenkomst) gerelateerd aan de hierboven vermelde Transactie wordt gedelegeerd aan Sina Oeffinger en Michael Thompson. De verdere implementatie van de besluiten en transacties beschreven in de Transactie wordt gedelegeerd aan het Uitvoerend Comité.

De commissaris van het bedrijf wordt op de hoogte gesteld van de transacties en ontvangt een exemplaar van deze notulen. De relevante delen van deze notulen worden vermeld in het jaarrapport van het bedrijf of samen met de jaarrekeningen ingediend, in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN DOOR HET BEDRIJF, INDIEN RELEVANT VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA, VERLIEZEN OF WINSTEN IN DE FINANCIËLE SITUATIE – AANKOOP VAN EIGEN AANDELEN



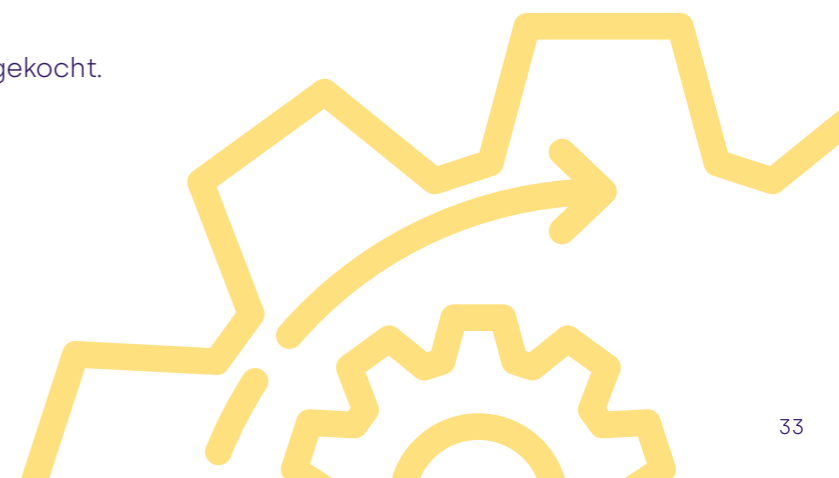
Het beleid van de Bank aangaande het gebruik van financiële instrumenten is vastgelegd in het document Investeringsbeleid dat is overgenomen door het Uitvoerend Comité om de algemene strategie zoals bepaald door de Raad van Bestuur uit te voeren. De uitvoering van dit beleid wordt gecontroleerd volgens het systeem van de drie verdedigingslijnes en gemonitord door het ALM-comité.

Het ALM-comité levert een belangrijke bijdrage aan het Uitvoerend Comité op het gebied van financieel risicomanagement en ondersteuning voor managementbeslissingen. Tevens monitort het comité de beslissingen en naleving van de limieten die vastgelegd zijn door het Uitvoerend Comité en de Raad van Bestuur.

De activiteiten van de Bank in derivaten zijn beperkt en uitsluitend voor afdekkingsdoeleinden. Het gaat hier voornamelijk om renteswaps. Daarbij moet opgemerkt worden dat Aion renteswaps op basis van amortisatie gebruikt om het rentevoetrisico op de vastrentende hypotheekportefeuille af te dekken.

De front-office-activiteiten worden beheerd door een systeem van limieten, gedefinieerd in het document 'Markt, Rente, Liquiditeit en Beleid Tegenpartijrisico's' dat is ingesteld door het Uitvoerend Comité om het risicomanagementkader zoals vastgelegd door de Raad van Bestuur uit te voeren. Deze limieten verhouden zich tot het type transactie (renteproduct, valutaproduct,...) en het type product (IRS, valutatermijncontracten, ...) en de volumes van de activiteiten.

Het bedrijf heeft geen eigen aandelen aangekocht.

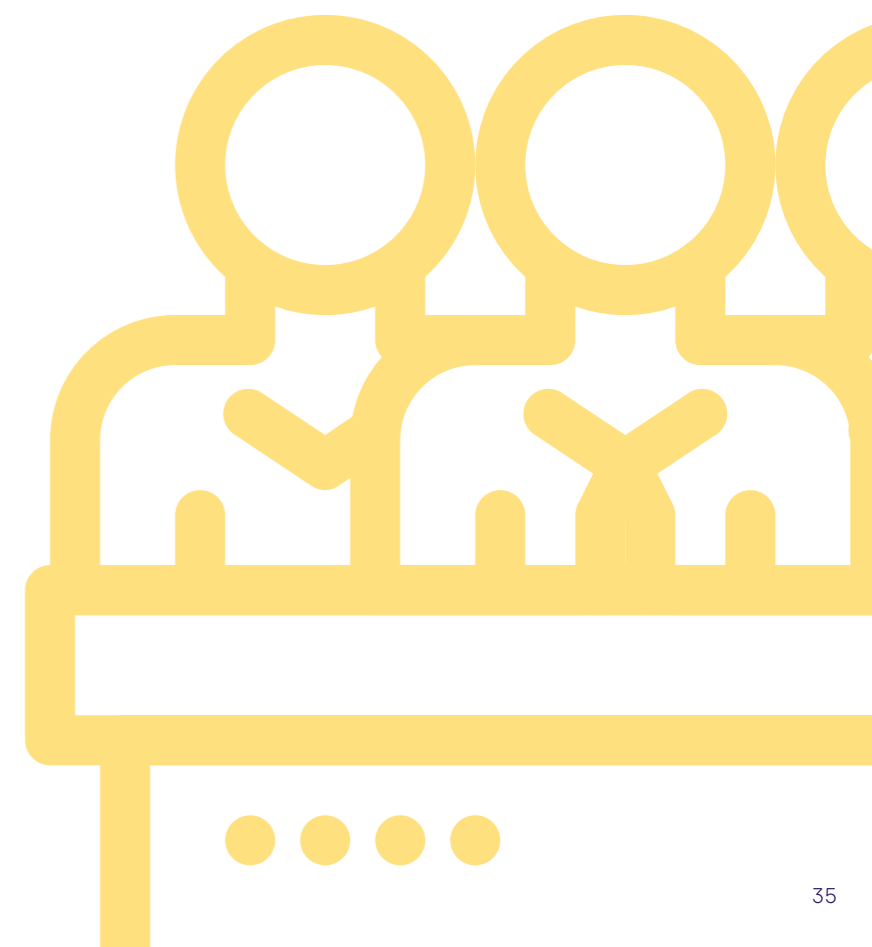


RECHTVAARDIGING VAN ONAFHANKELIJKHEID EN BEVOEGDHEID VAN TEN MINSTE EEN LID VAN HET RISICO- EN AUDITCOMITÉ



Overeenkomstig het Belgische Bankrecht heeft de Bank een risico- en auditcomité opgesteld. Dit risico- en auditcomité bestaat uit drie niet-uitvoerende bestuurders, waaronder twee bestuurders die aan de onafhankelijkheid vereisten voldoen zoals vastgelegd in het Belgische Bankrecht.

Alle leden van het Risico- en Auditcomité zijn beoordeeld op basis van onafhankelijkheid, wettelijke deskundigheids- en betrouwbaarheid vereisten volgens het Belgische Bankrecht. Het Risico- en Auditcomité heeft gezamenlijk de vereiste specifieke accounting- en auditvaardigheden. De leden van het Risico- en Auditcomité beschikken daarenboven individueel over de kennis, vaardigheden en ervaring waardoor zij in staat zijn de strategie rondom risicobereidheid van de Bank te begrijpen en te beoordelen, onder meer door hun ervaring in belangrijke managementposities en risicomanagement functies in de financiële dienstverlening.



PIJLER III

OPENBAARMAKINGEN

BESTUUR

De onderstaande tabel laat de samenstelling van de Raad van Bestuur zien en het totaal aantal directeurschappen dat de leden van de Raad van Bestuur op 31 december 2020 bekleedden.

Naam	Type bestuurder	Aantal andere mandaten
Wojciech Sobieraj	uitvoerend bestuurder, Chief Executive Officer	1
Wojciech Sass	uitvoerend bestuurder, Chief Commercial Officer	0
Niels Lundorff	uitvoerend bestuurder, Chief Financial Officer	4
Evert Derks Drok	onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het Risico- en Auditcomité*	3
Guido Ravoet	onafhankelijk bestuurder	2
Doris Honold	onafhankelijk bestuurder *	4
Danielle Crook-Davis	onafhankelijk bestuurder	0
Richard Laxer	niet-uitvoerend bestuurder, voorzitter van de Raad van Bestuur	3
Michael Thompson	niet-uitvoerend bestuurder	0
Peter Deming	niet-uitvoerend bestuurder	4
Sina Oefinger	niet-uitvoerend bestuurder	0

*Dhr. Evert Derks Drok is als bestuurder afgetreden op 31 januari 2021. Mevr. Doris Honold is daarna aangesteld als ad-interim hoofd van het Risico- en Auditcomité en op 16 maart 2021 officieel goedgekeurd door de Nationale Bank van België als hoofd van het Risico- en Auditcomité.

De samenstelling van het Uitvoerend Comité was op 31 december 2020 als volgt:

- Wojciech Sobieraj, uitvoerend bestuurder, CEO, A Director
- Niels Lundorff, uitvoerend bestuurder, CFO, A Director
- Wojciech Sass, uitvoerend bestuurder, CCO, A Director

De samenstelling van het Risico- en auditcomité was op 31 december 2020 als volgt:

- Evert Derks Drok, onafhankelijk bestuurder, B Director (voorzitter)
- Richard Laxer, niet-uitvoerend bestuurder, C Director
- Guido Ravoet, onafhankelijk bestuurder, B Director
- Doris Honold, onafhankelijk bestuurder, B Director).

Aangezien het geen kredietinstelling van uitzonderlijk belang is, heeft de Bank besloten om in overeenstemming met artikel 33 van het Bankrecht geen remuneratiecomité of benoemingscomité op te zetten. De functies van het remuneratie- en benoemingscomité worden uitgevoerd door de Raad van Bestuur.

Het Risico- en Auditcomité kwam elf keer samen in 2020..

AANWERVINGSBELEID VOOR DE SELECTIE VAN LEDEN VAN HET BESTUURSORGaan EN HUN KENNIS, VAARDIGHEDEN EN EXPERTISE

De leden van de Raad van Bestuur moeten natuurlijke personen zijn. Tijdens het uitvoeren van hun taken moeten de bestuurders constant een goede reputatie, professioneel gedrag en voldoende kennis, vaardigheden en ervaring handhaven om hun verplichtingen als bestuurders te vervullen. Een bestuurder mag niet binnen een van de uitsluitingsregels vallen die zijn vastgelegd in artikel 20 van het Bankrecht.

Leden van de Raad van Bestuur worden aangewezen door de algemene aandeelhoudersvergadering op basis van hun vaardigheden en de bijdrage die zij aan de Bank kunnen leveren.

De aanstelling van een bestuurder is onderhevig aan een afzonderlijke beoordeling van deskundigheid en betrouwbaarheid door elk lid van de Raad van Bestuur en door de Nationale Bank van België. De Bank zal (inter alia) de toezichthouder inlichten over de uitkomst van de geschiktheidsbeoordeling, waaronder beoordeling van geschiktheid van de gehele samenstelling van het statutaire bestuursorgaan.

Bij de beoordeling en selectie van nieuwe bestuurders wordt met het volgende rekening gehouden:

- De handleiding van de Nationale Bank van België voor beoordeling op deskundigheid en betrouwbaarheid,
- De EBA-richtlijnen voor beoordeling van geschiktheid van leden van het bestuursorgaan en de belangrijkste functionarissen in het kader van 2013/36/EU en 2014/65/EU, waaronder tijdsinzet en algehele geschiktheid,
- Het beleid rondom deskundigheid en betrouwbaarheid dat is opgesteld door de Bank.

Ter ondersteuning van deze beoordelingen is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor het opzetten van een gepast beleid voor aanwerving, evaluatie en training.

Naleving van de deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten zal voor elke aanstelling worden geverifieerd door de Raad van Bestuur en continu worden gemonitord gedurende het mandaat, in overeenstemming met de handleiding voor de deskundigheids- en betrouwbaarheidsevaluatie van de Nationale Bank van België. De Bank zal de bevoegde toezichthoudende autoriteit vooraf informeren in het geval van niet-verlenging, aftreding of herroeping van het mandaat van een bestuurder.

DIVERSITEITSBELEID VOOR DE SELECTIE VAN BESTUURSLEDEN, DOELEN EN RELEVANTE STREEFWAARDES VAN DAT BELEID, EN DE MATE WAARIN DEZE DOELEN EN STREEFWAARDES ZIJN BEHAALD

Aion Bank is een zeer divers internationaal bedrijf als het aankomt op zijn personeel en de Bank is toegewijd om een werkplek te creëren en te ondersteunen waarin goed samengewerkt wordt. Een diverse omgeving geeft het bedrijf de mogelijkheid om interactie met zijn klanten en belanghebbenden te optimaliseren en effectief en flexibel te reageren op uitdagingen. Aion Bank heeft een brede kijk op diversiteit. Diversiteit omvat, onder andere, verschillen in achtergrond, geslacht, leeftijd, taal, etnische afkomst, ouderschapsstatus, opleiding, vaardigheden, mogelijkheden, religie, seksuele geaardheid, sociaaleconomische status, werk- en gedragstijl.

De Bank heeft in de loop van 2020 een formeel diversiteitsbeleid ingesteld, waarin zowel de Raad van Bestuur als het senior management vertegenwoordigd zijn. Aion Bank is ervan overtuigd dat diversiteit van competenties en meningen in de Raad van Bestuur leidt tot een goed begrip van bedrijfsorganisatie en -zaken. Het zorgt ervoor dat leden op een constructieve manier strategische besluiten afwegen, bewustzijn rondom risicomangement creëren en meer openstaan voor innovatieve ideeën.

In de samenstelling van de Raad van Bestuur is speciale aandacht voor diversiteit op het gebied van leeftijd, professionele achtergrond, geslacht en geografische achtergrond. Het Bedrijf beoogt elke wijziging in de samenstelling van de Raad van Bestuur vanuit dit oogpunt te bekijken en beoordelen.

Op het moment van publicatie van dit rapport zijn vrouwen ondervertegenwoordigd in de Raad van Bestuur van Aion Bank. Het Bedrijf heeft de diversiteit in het management en senior management verbeterd door twee nieuwe vrouwelijke leden aan de Raad van Bestuur toe te voegen (Mw. Doris Honold en Mw. Danielle Crook), en een vrouwelijke country manager voor België (Mw. Kim Van Esbroeck) aan te stellen. Op 31 december 2020 waren drie van de tien leden van de Raad van Bestuur (30%) vrouw, wat voldoet aan het wettelijk minimum van het ondervertegenwoordigde geslacht. Drie van de zeven (44%) niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur waren vrouw. Twee van de drie (66%) onafhankelijke bestuurders waren vrouw. De Raad van Bestuur blijft een diverse samenstelling behouden op het gebied van geografische achtergrond (7 verschillende nationaliteiten), leeftijd van bestuurders, beroeps- en opleidingsachtergrond.

DOELEN EN BELEID RISICOMANAGEMENT

De Bank heeft een risicomanagement kader (Risk Management Framework of RAF) opgesteld op basis van een aantal belangrijke pijlers, bepaald door de Raad van Bestuur:

- Risicostrategie, waarin strategie en beheer van risico's zijn gedefinieerd
- Verklaring risicobereidheid, waarin risicobereidheid is gedefinieerd, limieten zijn gesteld en rapportage procedures (waaronder een RAS monitoring dashboard) zijn gedefinieerd,
- ICAAP-beleid¹, waaronder uitgebreide stresstesten en kapitaalplanning bedoeld om gedegen risicobeoordeling en kapitaaldekking te bekomen,
- Kredietcompetenties, die het proces van kredietbesluitvorming definiëren. .

De rol van de Raad van Bestuur is cruciaal in risicomanagement aangezien het bestuur de aanpak van de Bank ten opzichte van risicomanagement overziet middels het goedkeuren van de Risicobeheersingsstrategie, de risicobereidheidsverklaring, het interne controlesysteem, het ICAAP en het verloningsbeleid.

Het risico- en auditcomité is met name verantwoordelijk voor het assisteren van de Raad van Bestuur in het vervullen van diens verplichtingen en verantwoordelijkheden rondom het toezien op risicostrategie en risicotolerantie. Het assisteert de Raad van Bestuur bij het toezicht houden op de implementatie van deze strategie door het Uitvoerend Comité.

Het Uitvoerend Comité is verantwoordelijk voor de implementatie van de risicomanagementstrategie door adequate maatregelen te nemen, waaronder het opstellen van een passende risicomanagement structuur, het delegeren van verantwoordelijkheden, het instellen van interne controlesystemen en limieten en controles op adequate niveaus houden overeenkomstig de verklaring risicobereidheid.

De risicomanagementfunctie (Risk Management Function of RMF) geeft een allesomvattend beeld van alle risico's en garandeert dat de risicostrategie wordt nageleefd door ervoor te zorgen dat alle risico's worden geïdentificeerd, gemeten, gemonitord, beheerd en naar behoren gerapporteerd. In overeenstemming met artikel 37 (3) van het Bankrecht, en aangezien de Bank geen kredietinstelling van uitzonderlijk belang is, heeft de NBB toegestemd dat de functie hoofd-risicomanagement wordt uitgeoefend door een persoon die geen lid is van het Uitvoerend Comité. Het hoofd van de RMF heeft direct toegang tot het Risico- en Auditcomité.

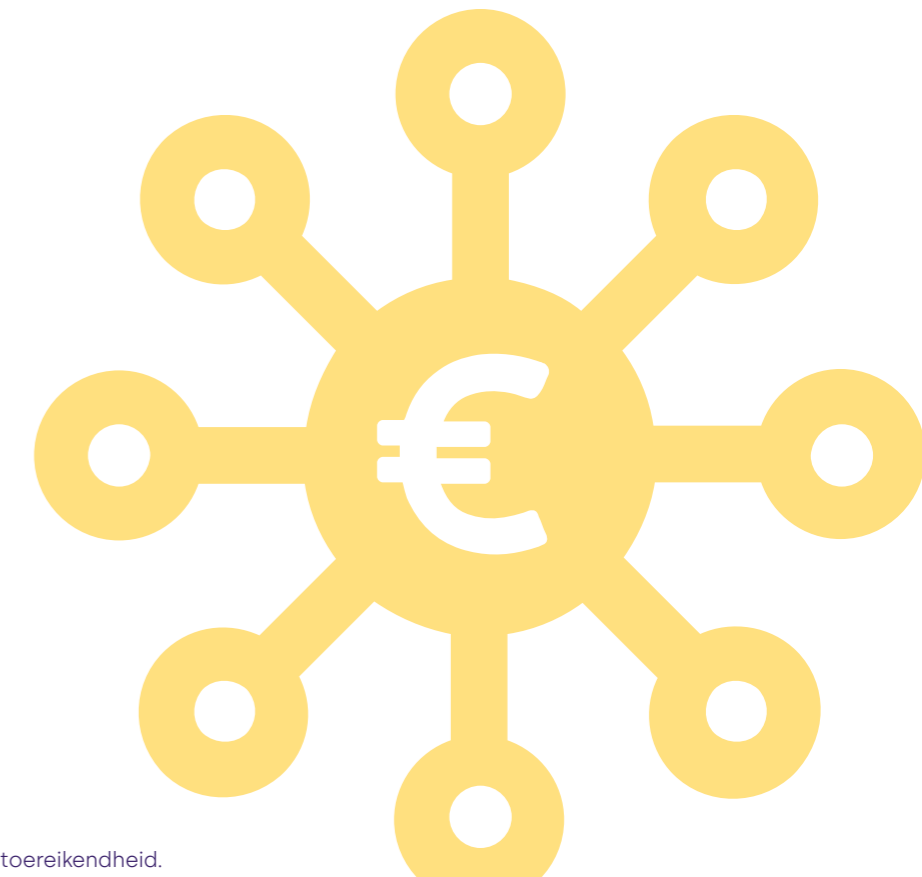


EIGEN VERMOGEN

Het niveau van het beschikbare totale wettelijk kapitaal is € 96,8 miljoen. De samenstelling en afstemming met de boekwaarde van eigen vermogen is als volgt:

Wettelijk eigen vermogen

Kapitaal	67.9
Agioreserve	10.1
Reserves	43.9
Overgedragen resultaten	0.0
Nettowinst	-47.0
Boekwaarde van vermogen	74.9
CET1-instrumenten	0.0
Immateriële activa	-2.2
CET1-kapitaal	72.7
Overige Tier 1-elementen	0.0
Tier 1-kapitaal	72.7
Tier 2-achtergestelde leningen ²	14.0
Totaal wettelijk kapitaal	86.7



¹ Intern proces voor beoordeling kapitaaltoereikendheid.

² Deze achtergestelde lening bedraagt € 14 miljoen en heeft een looptijd tot februari 2031. De rentevoet is per kwartaal geïndexeerd op basis van het driemaands Euribor-tarief van + 2.20%.

KAPITAALVEREISTEN

Pijler 1-kapitaalvereisten worden gedefinieerd aan de hand van de volgende wettelijke methodes:

- Kredietrisico: gestandaardiseerde aanpak,
- Marktrisico: gestandaardiseerde aanpak,
- Operationeel risico: basisindicatoren benadering

Bij het beoordelen van de interne kapitaalvereisten (Pijler 2) houdt de Bank rekening met het volgende:

- Wettelijke kapitaalvereisten (voor risico's die onder Pijler 1 vallen),
- Economisch kapitaal (wanneer dit anders wordt berekend dan wettelijke kapitaalvereisten en voor significante risico's die niet onder Pijler 1 vallen)
- Stresstesten (wanneer van toepassing).

Wanneer mogelijk neemt de Bank zowel kwantitatieve als kwalitatieve benaderingen mee in de risicometing.

Voor het kredietrisico berekent de Bank de economische kapitaalvereisten met behulp van de formules van de wettelijke op interne rating gebaseerde benadering (Internal Rating Based approach of IRB).

Voor het marktrisico berekent de Bank de wettelijke kapitaalvereisten. De economische kapitaalvereiste wordt bepaald op het niveau van de wettelijke kapitaalvereiste.

Voor het operationele risico definieert de Bank de interne kapitaalvereiste als een vast bedrag gebaseerd op expertenadvies, waarbij met het volgende rekening wordt gehouden:

- het niveau van wettelijke kapitaalvereisten,
- de laatste interne evaluatie van kapitaalvereisten,
- de veranderingen in bedrijfsstrategie, -processen en -controles. e.

Voor het liquiditeitsrisico vergelijkt de Bank constant het economisch kapitaal met de resultaten van de Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) stresstestprocedures. Het ILAAP zorgt ervoor dat de Bank aan zijn verplichtingen kan blijven voldoen, zelfs in het geval van liquiditeit-stresssituaties. Het economisch kapitaal wordt daarna beoordeeld als de potentiële impact die het noodfinancieringsplan zou hebben op het vermogen.

Voor het rentevoetrisico in het Bankboek (IRRBB) beoordeelt de Bank de interne kapitaalvereisten gebaseerd op de gestandaardiseerde scenario's volgens de richtlijnen van de EBA voor het beheren van rentevoetrisico als gevolg van activiteiten buiten de handelsportefeuille.

Voor andere significante risico's zal de Bank een vast bedrag van het economisch kapitaal op basis van expertenadvies toewijzen.

Wanneer economisch-kapitaalvereisten worden samengevoegd op organisatieniveau houdt de Bank geen rekening met diversificatie-effecten tussen de verschillende types risico's.

Als de samenvoeging van economisch-kapitaalvereisten voor alle risico's een resultaat

teweegbrengt dat beneden de wettelijke kapitaalvereisten ligt, zal de Bank de resultaten van de wettelijke kapitaalvereisten als de interne kapitaalvereisten aanhouden.

Kapitaalvereisten worden beoordeeld op basis van het laatste bank-specifieke SREP-besluit (Pijler 2-vereiste van 2,25% en CET1 Pijler 2-richtlijn van 1%) en de gecombineerde buffervereisten (kapitaalbeschermingsbuffer 2,50% en een gemiddelde anticyclische buffer van 0,01%):

Totale kapitaalvereiste (OCR) + Pijler 2-richtlijn (P2G)

CET1-ratio	9.27%
T1-ratio	11.20%
Totale kapitaalratio	13.76%

Kapitaaltoereikendheid pijler 1 (€ miljoen)

Krediet RWAs	423.5
Aanpassing kredietwaarde	4.0
Operationeel risico	20.5
Marktrisico	0.0
Totaal pijler 1 RWA	448.0

Beschikbaar CET 1-kapitaal	72.7
Beschikbaar Tier 1-kapitaal	72.7
Totaal beschikbaar kapitaal	86.7

CET1-ratio	16.2%
T1-ratio	16.2%
Totale kapitaalratio	19.4%

Kredietrisico gewogen blootstellingen per risicotype (€ miljoen)

Centrale overheden of centrale banken	13.4
Regionale of lokale overheden	5.9
Instituties	21.3
Zakelijk	195.0
Persoonlijk	55.4
Gedekt door hypotheek op vastgoed	50.1
Niet-presterende risico's	52.9
Overige	29.7
Totaal risico gewogen blootstellingen	423.5

BLOOTSTELLING AAN TEGENPARTIJKREDIETRISICO

De derivatenportefeuille wordt beperkt en uitsluitend gebruikt voor ALM-beheer. De meeste derivaten worden gedekt door CSA's (Credit Support Annex). Aion Bank gebruikt voornamelijk renteswaps (IRS) en valutaswaps. Met uitzondering van back-to-back verrichtingen, worden IRS-transacties alleen gebruikt om vastrentende en langetermijn-leningenportefeuille, welke voornamelijk bestaat uit hypotheek en investeringsleningen, af te dekken. Op 31 december 2020 was het openstaande nominale IRS-bedrag € 1075 miljoen, vergeleken met € 1198 miljoen aan het einde van 2019. Het deel macro-dekkingstransacties was 95%, terwijl de overige 5% aan micro-dekkingstransacties is toe te schrijven.

Risico's op derivatencontracten worden bepaald door de mark-to-marketmethode zoals beschreven in het VKV (Verordening Kapitaalvereisten) artikel 274. De risico's van die methode bestaan uit twee elementen: a) de huidige vervangingskosten en b) mogelijk toekomstig risico.

De Bank berekent kapitaalvereisten voor het CVA-risico (Credit Valuation Adjustment) middels toepassing van de gestandaardiseerde methode zoals beschreven in het VKV-artikel 384.

Tegenpartijkredietrisico blootstellingen (€ miljoen)

Huidige vervangingskosten	0.5
Mogelijk toekomstig risico	2.1
Totale blootstelling volgens CCR ³	2.6

Tegenpartijkredietrisico RWA (€ miljoen)

Risicogewogen blootstelling volgens CCR ⁴	1.9
Blootstelling door aanpassing kredietwaardering	4.0

³ Opgenomen in kredietrisico-blootstellingen

⁴ Opgenomen in kredietrisico RWA's

KAPITAALBUFFERS

Blootstellingen anticyclische buffer (CCB) (€ miljoen)

Land	Anticyclisch bufferpercentage	RWA op CCB-blootstellingen
(€ miljoen)		
BE	0.00%	304.7
PL	0.00%	27.0
IT	0.00%	18.2
NL	0.00%	11.0
MC	0.00%	6.9
FR	0.00%	4.1
LU	0.25%	3.1
DE	0.00%	0.9
AE	0.00%	0.9
US	0.00%	0.8
GB	0.00%	0.7
CH	0.00%	0.6
ES	0.00%	0.6
Overige	0.05%	4.4
Totaal	0,00%	384.0

Gebaseerd op bovenstaande blootstellingswaarden geeft de onderstaande tabel de anticyclische buffer vereisten van de Bank weer: :

Anticyclische buffer vereisten

Totaalbedrag risicoblootstelling (€ miljoen)	448.0
Institutie-specifiek anticyclisch bufferpercentage	0.01%
Institutie-specifiek anticyclische buffervereiste (€ miljoen)	0.0

AANPASSINGEN KREDIETRISICO

Het classificatiesysteem groepeert kredietrisico's in twee algemene categorieën: presterend en niet-presterend. Deze twee categorieën zijn vervolgens onderverdeeld in subcategorieën:

1. Niet-Presterende Risico's:

- In gebreke ("Défaillant"): debiteuren van wie alle posities op en buiten de balans van een derde als insolvent worden beschouwd (zelfs wanneer nog niet wettelijk bevestigd) of in een wezenlijk gelijksoortige situatie, ,
- Betaling onwaarschijnlijk ("Défaut probable"): debiteuren van wie aangenomen wordt dat het onwaarschijnlijk is dat zij, zonder de mogelijkheid actie te ondernemen zoals het instellen van onderpanden of zekerheden, hun verplichtingen kunnen nakomen in hoofdsom en/of rente,
- Verslechterde achterstalligheid: debiteuren die, anders dan zij die geassocieerd zijn als In gebreke of Betaling onwaarschijnlijk, op de referentiedatum meer dan 90 dagen achterstallig zijn in betaling (boven de materialiteitsdrempel).

2. Presterende Risico's :

- Niet verslechterde achterstalligheid: debiteuren die, anders dan zij die geassocieerd zijn als In gebreke of Betaling onwaarschijnlijk of Verslechterde achterstalligheid, op de referentiedatum achterstallig zijn in betaling voor minder dan 90 dagen of beneden de materialiteitsdrempel,
- Fully Performing: 0 dagen achterstallig in betaling en vallend buiten de bovenstaande categorieën.

De regels voor classificering worden als de minimum naleving beschouwd voor een efficiënt beheer van niet-presterende risico's. Meer beperkende regels kunnen worden toegepast.

Elke niet-presterende categorie die erkend wordt op het niveau van de debiteur, wordt gepropageerd naar klanten die samen een gegroepeerde debiteur vormen (contagion effect of besmettingsgevaar).

Het waarderingproces is erop gericht de bepalingen voor alle klanten met niet-presterende kredieten vast te stellen. Deze evaluatie kan uitgevoerd worden op basis van twee aparte methoden: een statistische en een analytische. De statistische aanpak is voorbehouden aan klanten met risico's beneden de materialiteitsdrempel en zonder enige materiële zekerheden. Overige gevallen worden behandeld volgens de analytische aanpak.

De analytische evaluatie wordt uitgevoerd door de kredietafdeling. Deze evaluatie moet worden uitgevoerd zodra de status niet-presterend wordt bereikt en wordt bijgewerkt wanneer nodig, in navolging van relevante ontwikkelingen of in ieder geval periodiek en ten minste een keer per kwartaal.

In alle gevallen moet de evaluatie alle relevante informatie behandelen, waaronder:

- Status van de klant in het Centrale Kredietregister,
- Financiële situatie van de klant,
- Bedrijfsoverzichten,
- Potentiële nieuwe waarderingen,
- Zekerheidsstellingen,
- Potentiële terugkoop aanbiedingen van derden,
- etc.

De onderstaande tabel laat de verdeling van risico's (nettowaarden van activa binnen en buiten de balans) op 31 december 2020 zien voor elke risicocategorie op basis van geografische spreiding:

Geografische uitsplitsing van risico's (Nettorisico's, € miljoen)

	België	EU overige	Rest van de wereld	Totaal
Centrale overheden of centrale banken	407,85	194,90	11,16	613,91
Regionale of lokale overheden	30,75	0,01	-	30,76
Instituties	12,74	38,09	10,68	61,51
Zakelijk	230,07	38,26	1,94	270,27
Persoonlijk	79,70	13,42	2,29	95,41
Gedekt door hypotheek op vastgoed	116,18	24,02	5,14	145,34
Overige activa	35,26	-	0,05	35,31
Niet-presterende risico's	35,57	14,02	10,32	59,91
Totaal	948,12	322,72	41,58	1.312,42

Aanpassingen kredietrisico (€ miljoen)

Bruto Presterende Risico's	1252.5
Bruto Niet-Presterende Risico's	114.6
Specifieke Voorzieningen	-54.7
Totaal Nettorisico's (voor voorziening leningverlies)	1312.4
Algemene Voorziening Leningverlies	0
Totaal Nettorisico's (na voorziening leningverlies)	1312.4

ONBEZWAARDE ACTIVA

Bezwaren van de activa van de Bank is als volgt:

Actifs non grevés (en MEUR)

Actifs grevés pour les opérations ciblées de refinancement à long terme ⁵	186.5
Actifs grevés à d'autres fins	24.0
Actifs non grevés	962.6

GEBRUIK VAN EXTERNE KREDIETBEOORDELINGSINSTELLINGEN (EKBI'S)

De Bank gebruikt de beoordelingen van de volgende twee beoordelingsbureaus bij de bepaling van risicogewichten: Standard & Poor's en Moody's. Volgens het wettelijke "second best"-principe zal de Bank de slechtste beoordeling van deze twee ECAI's overnemen in het geval de twee beoordelingen verschillende risicogewichten opleveren.

Gezien het klantenbestand zijn de risicotypes waarvoor EKBI-beoordelingen gebruikt worden voornamelijk:

- Centrale overheden
- Lokale overheden
- Banken

BLOOTSTELLING AAN MARKTRISICO

Overeenkomstig de VKV voor het doel van de berekening van kapitaalvereisten maakt de Bank onderscheid tussen:

- Marktrisico voor handelsportefeuille,
- Rentevoetrisico in bankboek (IRRBB) en liquiditeitsrisico's die niet behandeld worden als marktrisico volgens de definitie van de VKV.

⁵ Targeted Long Term Refinancing Operations (TLTRO of beoogde langlopende herfinancieringstransacties)-programma's van de Europese Centrale Bank.

Het proces van risicobeheer voor de hierboven genoemde risico's bestaat uit: identificatie van risico, risicometing, risicocontrole, risicobewaking en risicorapportage.

Het risicobeheerproces volgt een systeem van drie verdedigingslijnen. De eerste verdedigingslijn bestaat uit risiconemende onderdelen. Deze is verantwoordelijk voor het eerste niveau van controle, namelijk de treasury-afdeling. De tweede verdedigingslijn bestaat uit risicobeheeronderdelen die onder meer verantwoordelijk zijn voor het bewaken van naleving van kwantitatieve limieten bij de Bank. De derde verdedigingslijn bestaat uit de interne-auditdienst.

Vanuit het perspectief van kapitaalbehoeften doet de Bank geen kapitaalberekeningen voor marktrisico, aangezien het geen 'trading book' (handelsportefeuille) en geen belangrijke positie in vreemde valuta heeft. s.

OPERATIONEEL RISICO

Het operationeel risicomanagement van de Bank wordt uitgevoerd volgens het beleid dat is goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het voornaamste doel van het operationeel risicomanagement is om risico binnen de limieten te houden die zijn vastgelegd in de Operationele risicobereidheid.

Het systeem voor operationeel risicomanagement binnen de Bank bestaat uit de identificatie van operationeel risico dat binnen de Bank aanwezig is, de beoordeling van het operationeel risico, het meten van het operationeel risico, het monitoren van het operationeel risico en het rapporteren van het operationeel risico.

Met betrekking tot kapitaalvereisten berekent de Bank zijn kapitaalvereisten volgens de Basic Indicator Approach zoals uitgelegd in Artikel 315 van de VKV. De eigen vereisten voor middelen bedraagt 15% van de gemiddelde drie jaar van de relevante indicator, zoals vastgelegd in Artikel 316 van de VKV.

BELONINGSBELEID

BESTUUR

Het doel van het beloningsbeleid is het regelen van beloningsmechanismen binnen Aion Bank die degelijk en effectief risicobeheer bevorderen, zonder risico's aan te moedigen die de toegestane risiconiveaus van Aion Bank zouden overschrijden en tegelijkertijd om de doelstellingen en langetermijnbelangen van Aion Bank te behartigen en belangenconflicten te vermijden.

De principes en voorwaarden van het beloningsbeleid zijn van toepassing op Aion Bank en zijn Belgische en buitenlandse dochterondernemingen en -kantoren (samen Aion Bank) alsmede zijn personeelsleden ongeacht hun werkstatus (zowel werknemers in dienst als niet in dienst).

Gezien de omvang en in overeenstemming met artikel 30 van het Bankrecht, heeft de Bank besloten om geen beloningscomité in te stellen. De taken die het Bankrecht en enige andere beleidsmaatregelen die voor of na de zeggenschapswijziging van de Bank in 2019 door de Bank zijn ingesteld, aan het beloningscomité toewijzen, worden uitgevoerd door de Raad van Bestuur.

GESELECTEERD PERSONEEL

Aion Bank houdt rekening met de specifieke vereisten voor geselecteerd personeel van Aion Bank; art. 67 van de Akte van 25 april 2014 over de status van kredietinstellingen en hun toezicht en de Gedelegeerde Verordening 604/2014.

SELECTIEPROCES

Aion Bank past de selectiecriteria toe in de volgende selectieprocessen:

- a. De leden van de Raad van Bestuur van Aion Bank;
- b. De leden van het Managementcomité van Aion Bank;
- c. De personeelsleden die een onafhankelijke controlefunctie uitoefenen (onafhankelijke risicobeheersfunctie, compliance-functie of interne-auditfunctie);
- d. De personeelsleden wiens functies (worden geacht) materiële impact (te) hebben op het risicoprofiel van Aion Bank zoals vastgelegd in overeenstemming met de kwalitatieve criteria beschreven in de Gedelegeerde Verordening van de Commissie 604/2014;
- e. De personeelsleden wiens beloning de grens overschrijdt die is vastgelegd in overeenstemming met de kwantitatieve criteria beschreven in de Gedelegeerde Verordening 604/2014, tenzij de professionele activiteiten van het personeelslid geen materiële impact hebben op het risicoprofiel van Aion Bank;
- f. De personeelsleden wiens professionele activiteiten door Aion Bank worden beschouwd als materieel impactvol op het risicoprofiel, gebaseerd op mogelijke bijkomende specifieke criteria die zo nodig zijn vastgelegd door Aion Bank.

SPECIFIEKE REGELS (RISICO-AFSTEMMING, OPSCHORTING, INSTRUMENTEN)

Als de beloning prestatiegerelateerd is, en dus een Variabele Beloning, dan is het totale beloningsbedrag gebaseerd op een combinatie van de beoordeling van de prestatie van het individu en van het relevante bedrijfsonderdeel en van de algehele resultaten van Aion Bank. De evaluatie houdt rekening met alle soorten bestaande en toekomstige risico's van Aion Bank.

Bij een individuele beoordeling wordt rekening gehouden met financiële en niet-financiële criteria.

De beoordeling van de prestatie is ingebed in een meerjarig kader om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces gebaseerd is op langetermijnprestaties en dat de daadwerkelijke betaling van de variabele beloning wordt gespreid over een periode die rekening houdt met de onderliggende bedrijfscyclus van Aion Bank en diens bedrijfsrisico's.

Het bedrag van de vaste beloning reflecteert de relevante professionele ervaring en de organisatorische verantwoordelijkheden met betrekking tot de functie. De vaste beloning wordt bepaald door de invulling van de functie, het gerelateerde complexiteitsniveau en de gerelateerde verantwoordelijkheid en de beloning die voor vergelijkbare functies in de markt wordt betaald.

De vaste beloning is een afdoende hoog deel van de totale beloning zodat een maximale flexibiliteit ten aanzien van de variabele beloning wordt gewaarborgd, zoals bijvoorbeeld de

mogelijkheid om die laatste niet toe te kennen.

De variabele beloning voor elk lid van het geselecteerde personeel is beperkt tot de hoogste van de volgende twee bedragen:

- 50% van de vaste beloning; of
- € 50.000 (of elk ander wettelijk maximum op het moment dat de beloning wordt toegekend) onderhevig aan de beperking dat dit bedrag nooit hoger is dan het bedrag van de vaste beloning. e.

Het beleid voor opschorting van de variabele beloning houdt in dat de wachttijd en betaling van 40% van de bedoelde beloning uitgesteld wordt voor een periode van ten minste drie (3) jaar, zowel voor het cashgedeelte als voor het deel dat mogelijk toegekend wordt in financiële instrumenten volgens de bepalingen van het beloningsbeleid.

Als het bedrag van de variabele beloning uitzonderlijk hoog is, namelijk boven € 200.000 wordt de inning en betaling van 60% van de genoemde beloning uitgesteld voor een periode van ten minste drie (3) jaar, zowel voor het cashgedeelte als voor het deel dat mogelijk toegekend wordt in financiële instrumenten volgens de bepalingen van het beloningsbeleid.

EFBOOMWERKING

De VKV vereist dat financiële instellingen een niet-risicogebaseerde hefboomwerkingsratio berekenen om risicogebaseerde vereisten voor kapitaal aan te vullen. De hefboomwerkingsratio is een niet-risicogebaseerde regel die aan hefboomwerking onderhevige financiering beperkt en de opbouw van buitensporige hefboomwerking tegengaat.

De Bank houdt de hefboomwerkingsratio nauwlettend in de gaten. Als onderdeel van het Risicobereidheidskader is de hefboomwerkingsratio een van de indicatoren die standaard onderdeel zijn van de periodieke rapporten aan het management en het Bestuur (via het risico- en auditcomité).

Aan het einde van het financiële jaar 2020 bleef de hefboomwerking op een hoog niveau van 5,9% (7,4% in 2019).

Tabel LRSum: overzicht van afstemming van boekhoudactiva en risico's van hefboomwerkingsratio (€ miljoen)

1	Totale activa per gepubliceerd financieel overzicht	1158.2
4	Aanpassingen voor afgeleide financiële instrumenten	1.7
6	Aanpassingen voor items buiten de balans (bijv. omzetten van risico's buiten de balanstelling naar kredietequivalenten)	67.3
7	Andere aanpassingen	11
8	Hefboomwerkingsratio totale risicomatstaf	1238.2

**Tabel LRCom:
hefboomwerkingsratio gemeenschappelijke openbaarmaking (€ miljoen)**

Balansrisico's (exclusief derivaten en SFT's)

1 Activa op de balans	1158.2
2 (Activa-bedragen ingehouden voor bepaling van Tier 1-kapitaal)	-2.2
3 Totale risico's op de balans (som van regels 1 en 2)	1156.0

Risico's derivaten

4 Vervangingskosten gelinkt aan alle derivatentransacties	0.5
5 Bijkomende bedragen voor PFE van derivatentransacties	2.1
11 Totale risico's derivaten (som van regels 4 t/m 10)	2.6

Andere risico's buiten de balans

17 Bruto nominale bedrag van risico's buiten de balansstelling	139.2
18 (Aanpassingen voor conversie naar krediet equivalenten)	-72.0
19 Andere risico's buiten de balans (som van regels 17 en 18)	67.3

Kapitaal en maatstaf totale risico

20 Tier 1-kapitaal	72.7
21 Hefboomwerkingsratio totale risicomatstaf (som van regels 3, 11 en 19)	1238.2

Hefboomwerkingsratio

22 Hefboomwerkingsratio	5.9%
-------------------------	------

Tabel LRSpl: Splitsing van risico's op de balans (excl. derivaten, SFT's en uitgezonderde risico's)

EU-1	Totale risico's op de balansn ((exclusief derivaten, SFT's en uitgezonderde risico's), waaronder:	1158.2
EU-2	Risico's handelsportefeuille	-
EU-3	Risico's bankboek, waaronder:	1158.2
EU-4	Risico's behandeld als soeverein	-
EU-5	Exposition comptabilisée de la même manière que les titres souverains	638.8
EU-6	Risico's van regionale overheden, multilaterale ontwikkelingsbanken, internationale organisaties en entiteiten uit de publieke sector niet behandeld als soeverein	5.5
EU-7	Instituties	59.1
EU-8	Gedekt door hypotheke op vastgoed	145.3
EU-9	Risico's Persoonlijk	85.6
EU-10	Risico's Zakelijk	181.1
EU-11	Risico's onder wanbetaling	41.5
EU-12	Andere risico's (zoals vermogen, securitisaties en andere activa die geen kredietverplichtingen zijn)	1.3



FINANCIËLE OVERZICHTEN (SCHEMA B)

10					9 EUR		
NAT.	Datum van indiening	N°	P.	E.	D.		C-ét 1.1
JAARREKENINGEN IN DUIZENDEN EURO'S							

NAAM: AION BANK S.A

Rechtsvorm: Naamloze Vennootschap (Limited Company)

Adres: Guldenvlietlaan N° :26-28

Postcode: 1050 Plaats: Brussel

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) – Ondernemingsrechtbank Brussel (Brussels Enterprise Court)

Internetadres¹: <http://www.Aion Bank.be>

Ondernemingsnummer 0403.199.306

DATUM 26/05/2021 van indiening van de oprichtingsakte OF het meest recente document waarop de datum van publicatie van de oprichtingsakte wordt vermeld en wijziging(en) van de statuten.

JAARVERSLAGEN goedgekeurd door de algemene vergadering d.d. 08/06/2021

met betrekking tot het financiële jaar welke de periode bestrijkt van 01/01/2020 t/m 31/12/2020

Voorgaand fiscaal jaar 01/01/2019 t/m 31/12/2019

Bedragen over het voorgaande financiële jaar **zijn/ zijn niet** identiek aan de eerder gepubliceerde bedragen.

COMPLETE LIJST inclusief achternaam, voornaam, beroep, woonplaats (adres, huisnummer, postcode en plaats) en functie in het bedrijf van BESTUURDERS, MANAGERS EN COMMISSARISSEN

Dhr. Wojciech SOBIERAJ, Director - Jezus Eiklaan 107 3080. Tervuren - van 14.06.2019 t/m 31.12.2021

Dhr. Wojciech SASS, Director - Victor Van Espenlaan 6 3080 TERVUREN - van 14.06.2019 t/m 31.12.2021

Dhr. Niels LUNDORFF, Director - Bergstraat 52d 1000 BRUSSEL - van 14.06.2019 t/m 31.12.2021

Mw. Danielle CROOK Independent Director Ouborg 12 1083 AMSTERDAM - van 14.06.2019 t/m 31.12.2021

Dhr. Richard LAXER, Director en Chairman of Board 48 Marlborough Place NW8 0PL LONDON van 14.06.2019 t/m 31.12.2024

Dhr. Peter DEMING, Director 2 Abbey Gardens NW8 9AT LONDON van 14.06.2019 t/m 31.12.2024

Mw. Sina OEFINGER, Director 17A Walton Street SW3 2HX LONDON van 14.06.2019 t/m 31.12.2024

Dhr.. Michael Thompson, Director 55 Calabria Road N5 1HZ LONDON van 01.12.2020 t/m 31.12.2021

Mw. Doris Honold, Independent Director 1701 Satin House 15 Piazza WalkE1 8PW LONDON van 01.12.2020 t/m 31.12.2021

Dhr. Guido RAVOET, Independent Director De Stolberglaan 1 3080 TERVUREN van 09.04.2019 t/m 31.12.2021

Gecertificeerd Wettelijk Auditor

EY Réviseurs d'Entreprises SRL (B00160) - De Kleetlaan, 2. 1831 Diegem – België

Startdatum mandaat: 09/04/2019

Direct of indirect vertegenwoordigd door Joeri Klaykens (A02138)

De Kleetlaan, 2. 1831 Diegem - België

Bijgevoegde documenten bij deze jaarrekeningen:

Totaal aantal pagina's ingediend: Aantal niet ingeleverde delen van het standaarddocument aangezien niet van toepassing:

Handtekening
(naam en functie)

Handtekening
(naam en functie)

SOBIERAJ Wojciech
Chief Executive Officer - Director

LUNDORFF Niels
Chief Financial Officer - Director

⁶ Doorhalen wat niet van toepassing is

N°		C-ét 1.1
----	--	----------

LIJST VAN DIRECTEUREN, MANAGERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG VAN VOORGAANDE PAGINA)

VERKLARING OVER AANVULLENDE AUDIT- OF AANPASSINGSOPDRACHT

Het bestuursorgaan verklaart dat er geen audit- of herstelmissie is toevertrouwd aan een person die niet daartoe gemachtigd is door de wet, overeenkomstig artikels 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 in relatie tot boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekeningen **zijn / zijn niet**⁷ geauditeerd of gecorrigeerd door een externe accountant, een auditor anders dan de wettelijke auditor.

In dat geval wordt de informatie in de onderstaande tabel gegeven: achternaam, voornamen, beroep en vestiging; het lidmaatschapsnummer van zijn/haar instituut en de aard van de missie:

- A. Bijhouden van rekeningen van het bedrijf⁸,
- B. Voorbereiding van de jaarrekeningen^{**},
- C. Audit van de jaarrekeningen en/of
- D. Aanpassingen van de jaarrekeningen.

Als de opdrachten onder A of B zijn uitgevoerd door registeraccountants of register-belastingaccountants, dient het volgende vermeld te worden: achternaam, voornamen, beroep en vestiging van elke registeraccountants of register-belastingaccountants en zijn/haar lidmaatschapsnummer van het Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés alsmede de aard van de opdracht.

Achternaam, voornaam, beroep, land van verblijf	Lidmaatschapsnummer	Aard van de missie (A, B, C en/of D)

⁷ Doorhalen wat niet van toepassing is

BALANS NA VERDELING

Ann.	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
ACTIVA			
	I. Cash, balansen met centrale banken en postcheques		
	10100	5.622	3.893
	II. Staatsobligaties in aanmerking komend voor herfinanciering door de centrale bank	20.020	
	10200		
	III. Vorderingen op kredietinstellingen		
5.1	A. Op zicht	410.809	270.295
	10310	49.309	34.978
	B. Andere vorderingen (termijn of opzegging)		
	10320	361.500	235.317
	IV. Vorderingen van klanten		
5.2	10400	431.635	473.946
	V. Obligaties en andere vastrentende effecten		
		271.426	
5.3	A. Van publieke uitgevers	10500	317.388
	10510	264.408	315.174
	B. Van andere uitgevers	10520	7.018
			2.214
	VI. Aandelen, aandelen in bedrijven, andere niet-vastrentende effecten		
5.4	10600		
5.5 / 5.6.1	VII. Financiële vaste activa		
	A. Investerings in geassocieerde deelnemingen	10700	162
	10710		162
	B. Beleggingen in andere bedrijven waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	10720	
	C. Andere aandelen en eenheden met financiële vaste activa	10730	162
	162		162
	D. Achtergestelde vorderingen op gerelateerde bedrijven en andere bedrijven waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	10740	
	VIII. Oprichtingskosten en immateriële activa		
5.7	10800	2.224	2.358
	IX. Materiële activa		
5.8	10900	1.657	1.166
	X. Eigen aandelen		
	11000		
	XI. Andere activa		
5.9	11100	10.937	5.303
	XII. Overlopende passiva		
5.10	11200	3.734	4.345
	TOTAAL ACTIVA	19900	1.158.227
			1.078.856

	Ann.	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
PASSIVA				
FONDSEN VAN DERDEN		201/208	<u>1.083.303</u>	<u>993.719</u>
I. Bedragen verschuldigd aan kredietinstellingen	5.11	20100	171.734	148.085
A. Op zicht		20110		1.372
B. Schulden uit de herziening van wisselbrieven		20120		
C. Andere schulden met overeengekomen termijnen of opzegtermijnen		20130	171.734	146.713
II. Bedragen verschuldigd aan klanten	5.12	20200	855.092	802.738
A. Stortingen spaargeld		20210	157.040	155.468
B. Andere schulden		20220	698.052	647.270
1. Op zicht		20221	261.364	230.170
2. Op termijn of met opzegging		20222	436.688	417.100
3. Resultaat van mobilisering door herziening van commerciële wisselbrieven		20223		
III. In waardepapier belichaamde schulden	5.13	20300		
A. Obligaties en uitstaande verplichtingen		20310		
B. Andere		20320		
IV. Overige schulden	5.14	20400	30.628	19.755
V. Overlopende passiva	5.15	20500	7.445	6.338
VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen		20600	4.405	2.803
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		20610	4.405	2.803
1. Pensioenen en gelijksoortige verplichtingen		20611		
2. Belastingen		20612		
3. Andere risico's en kosten		20613	4.405	2.803
B. Uitgestelde belastingen	5.16	20620		
VII. Fonds voor algemene bankrisico's		20700		
VIII. Achtergestelde leningen	5.17	20800	14.000	14.000
EIGEN VERMOGEN		209/213	<u>74.923</u>	<u>85.137</u>
IX. Kapitaal	5.18	20900	67.935	74.888
A. Geplaatst kapitaal		20910	67.935	74.888
B. Niet-opgevraagd kapitaal		20920		
X. Uitgiftepremies		21000	10.142	10.142
XI. Herwaarderingswinsten		21100		
XII. Reserves		21200	43.859	43.859
A. Wettelijke reserve		21210	5.026	5.026
B. Niet-beschikbare reserves		21220	745	745
1. Voor eigen aandelen		21221		
2. Anders		21222	745	745
C. Belastingvrije reserves		21230		
D. Beschikbare reserves		21240	38.088	38.088
XIII. Ingehouden inkomsten (Verlies) (+)/(-)		21300	-47.013	-43.752
TOTALE PASSIVA		29900	1.158.227	1.078.856

	Ann.	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
ITEMS BUITEN DE BALANS				
I. Voorwaardelijke schulden				
A. Niet-genegocieerde accepten	5.22	30100	17.384	31.367
B. Garanties van krediet vervangende aard		30110		
C. Overige garanties		30120		
D. Documentaire kredieten		30130	17.281	29.821
E. Activa onderhevig aan rechten van derden		30140		544
II. Verplichtingen die mogelijk kredietrisico opleveren	5.22/ 5.24	30150	103	1.002
A. Vaste toezeggingen voor het beschikbaar maken van middelen		30200	103.444	106.066
B. Toezeggingen voortvloeiend uit cash-aankopen of -effecten of andere effecten		30210		1.444
C. Beschikbare kredietlijn op bevestigde kredietlijnen		30220		
D. Toezegging tot overname en effecten-overname/ verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten		30230	103.444	104.622
E. Terugkoop-verplichtingen die resulteren uit imperfecte retrocessie-verkoop		30240		
III. Effecten toevertrouwd aan kredietinstellingen		30250		
A. Waarden gehouden onder de fiduciairegeling		30300		
B. Debetstand en gelijksoortige stortingen		30310		
		30320		
IV. Te betalen op aandelen en aandelen in bedrijven		30400		

RESULTATENREKENING (REKENINGPRESENTATIE)

	Ann.	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
KOSTEN				
II. Rente en gelijksoortige kosten		40200	7.692	9.362
V. Betaalde commissies		40500	1.796	1.199
VI. Verlies uit financiële operaties (-)		40600	1.420	
A. Uit vreemde valuta en handel in effecten en andere financiële instrumenten (-)		40610	1.420	
B. Uit de realisatie van verhandelbare effecten (-)		40620		
VII. Administratieve overhead-kosten		40700	41.646	35.496
A. Beloning, sociale zekerheidskosten en pensioenen		40710	18.106	26.460
B. Andere administratieve uitgaven		40720	23.539	9.036
VIII. Waardevermindering en afschrijvingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa		40800	706	281
IX. Afschrijvingen op ontvangsten en voorzieningen voor items "I. Voorwaardelijke schulden" en "II. Verplichtingen die mogelijk kredietrisico opleveren" van de items buiten de balans (-)		40900	14.396	14.801
X. Afschrijvingen op de portefeuille van beleggingen in obligaties, aandelen en andere vaste en niet-vastrentende effecten (-)		41000		
XII. Voorzieningen op risico's en kosten anders dan die gedekt door de items "I. Voorwaardelijke schulden" en "II. Verplichtingen die mogelijk kredietrisico opleveren" van de items buiten de balans		41200		3.103
XIII. Toewijzing aan het fonds voor algemene bankrisico's (+)/(-)		41300		
XV. Andere bedrijfskosten	5.23	41500	4.799	3.862
XVIII. Buitengewone uitgaven		41800	16	6.651
A. Buitengewone waardevermindering op oprichtingskosten, materiële en immateriële activa		41810		
B. Afschrijvingen op financiële vaste activa		41820		
C. Voorzieningen voor buitengewone risico's en kosten:		41830		
Toewijzingen (doeleinden)(+)/(-)		41840		6.651
D. Verlies op buitengebruikstelling van vaste activa		41850	16	
E. Andere buitengewone uitgaven	5.25	41850		
XIXbis.A. Overschrijving naar uitgestelde belastingen		41921		
XX.A. Belastingen (-)	5.26	42010		15
XXI. Winst voor het boekjaar		42100		
XXII. Overschrijving naar onbelaste reserves (-)		42200		
XXIII. Ter bestemming beschikbare winst van boekjaar		42300		

PRODUCTEN

I. Rente en gelijksoortig inkomen

A. Van welk: vastrentende effecten

III. Inkomen uit niet-vastrentende effecten

A. Van aandelen, bedrijfseenheden en andere niet-vastrentende effecten
 B. Beleggingen in geassocieerde deelnemingen
 C. Beleggingen in andere bedrijven met een aandelenbelang
 D. Van andere aandelen en bedrijfseenheden die financiële vaste activa voortbrengen

IV. Ontvangen commissies

A. Bemiddeling en gerelateerde commissies
 B. Vergoeding voor beheer, advies en bewaring
 C. Andere ontvangen commissies

VI. Winst uit financiële operaties

A. Uit vreemde valuta en handel in effecten en andere financiële instrumenten
 B. Uit de realisatie van beleggingen in effecten

IX. Terugboeking van afschrijvingen op vorderingen en afschrijvingen van voorzieningen voor items "I. Voorwaardelijke schulden" en "II. Verplichtingen die mogelijk kredietrisico opleveren" van de items buiten de balans

X. Terugboeking van afschrijvingen op de portefeuille van beleggingen in obligaties, aandelen en andere vaste of variabele inkomenseffecten

XI. Gebruik en terugboeking van voorzieningen voor risico's en kosten anders dan gedekt door items "I. Voorwaardelijke schulden" en "II. Verplichtingen die mogelijk kredietrisico opleveren" van de items buiten de balans

XIII. Opname uit het fonds voor algemene bankrisico's

XIV. Andere bedrijfsopbrengsten

XVII. Buitengewoon inkomen

A. Terugneming van afschrijvingen en waardevermindering op immateriële en materiële vaste activa
 B. Terugboeking bijzondere waardevermindering op financiële vaste activa
 C. Terugboeking voorzieningen voor buitengewone risico's en kosten
 D. Kapitaalwinsten op verkoop vaste activa
 E. Ander buitengewoon inkomen

XIXbis.B. Inhoudingen op uitgestelde belastingen

XX.B. Belastingaanpassingen en terugname van belastingvoorziening

XXI. Verlies van het boekjaar

XXII. Opnames van onbelaste reserves

XXIII. Toe te wijzen verlies van het boekjaar

Ann.	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
		12.	
5.23	40100	992	16.641
	40110	780	1.215
5.23	40300		265
	40310		
	40320		
	40330		
	40340		265
		5	
5.23	40400	82	1.942
	40410		447
	40420		186
	40430	582	1.309
		2.	
5.23	40600	637	670
		1.	
	40610	155	412
	40620	1.482	258
		9.	
	40900	242	
	41000		
	41100		550
	41300		9.500
5.23	41400	5	1.411
	41700		6
	41710		
	41720		
	41730		
	41740		
5.25	41750		6
	41922		
5.26	42020		33
		47.	
	42100	013	43.752
	42200		
		47.	
	42300	013	43.752

TOEWIJZINGEN EN OPNAMES

	Codes	Boekjaar	Voorgaand boekjaar
A. Toe te wijzen winst (Verlies) (+)/(-)	49100	(47.013)	(43.752)
1. Winst (Verlies) over het boekjaar beschikbaar voor toewijzing (+)/(-)	(42300)	(47.013)	(43.752)
2. Winst (Verlies) overgedragen van het voorgaande boekjaar (+)/(-)	(21300P)		
B. Opname vermogen aandeelhouders	49200		
1. Op kapitaal en uitgiftepremies	49210		
2. Op de reserves	49220		
C. Toewijzingen aan vermogen aandeelhouders	49300		
1. Aan kapitaal en uitgiftepremies	49310		
2. Aan de wettelijke reserve	49320		
3. Aan andere reserves	49330		
D. Overdraagbare winst (Verlies) (+)/(-)	49400	(47.013)	(43.752)
E. Betrokkenheid partners in verlies	49500		
F. Uitkeerbare winst	49600		
1. Rendement op kapitaal	49610		
2. Directors of managers	49620		
3. Andere ontvangers	49630		